



D.C.P.C.

Bulletin mensuel de Statistiques des Finances Publiques

Décembre 2005

Les Principales Tendances

Au niveau des Recettes

Les résultats de l'exécution de la Loi de Finances 2005 se présentent comme suit :

Les recettes ordinaires ont atteint 121,6 MMDH à fin 2005, en progression de 12% par rapport à fin 2004. Cette amélioration résulte des augmentations enregistrées par les recettes d'impôts directs (19%), la fiscalité indirecte (9%), les droits de douanes (+9%) ainsi que par les recettes de l'enregistrement et du timbre (16%).

Au niveau des Dépenses

Les dépenses ordinaires se sont établies à 121,5 MMDH, en augmentation de 19% par rapport à l'exercice précédent. Cette évolution s'explique par l'accroissement de 10% des dépenses du personnel, de la hausse de 54% des dépenses au titre des autres biens et services (35,5 MMDH dont 10,8 MMDH au titre des indemnités DVR) et la hausse de 42% des dépenses afférentes à la compensation (6,8 MMDH contre 4,8 MMDH en 2004).

Les soldes du Trésor

Le niveau du solde ordinaire (36 Millions de DH) a été insuffisant pour couvrir les dépenses d'investissement de l'ordre de 21,2 MMDH. Compte tenu du solde positif des comptes spéciaux du trésor de l'ordre de 4,7 MMDH, le déficit global du trésor s'est établi à 16,4 MMDH.

Les éléments de financement

Le financement intérieur a été sollicité pour 18,6 MMDH à l'effet de couvrir le besoin de financement du trésor (17,1 MMDH) ainsi que le solde négatif du financement extérieur (1,4 MMDH).

SITUATION DES CHARGES ET RESSOURCES DU TRESOR (1)

(Hors TVA des collectivités locales)

en Millions DH

	DECEMBRE 2004	L.F. 2005	DECEMBRE 2005	Taux de réel	Evol %
<u>1- RECETTES ORDINAIRES</u>	<u>108 568</u>	<u>113 681</u>	<u>121 553</u>	<u>107</u>	<u>12</u>
1.1- Recettes fiscales	88 650	88 761	100 384	113	13
- Impôts directs	36 402	37 170	43 242	116	19
- Impôts indirects	35 360	35 999	38 376	107	9
- Droits de douane	11 393	10 067	12 397	123	9
- Enregistrement et timbres	5 495	5 525	6 369	115	16
1.2- Recettes non fiscales	16 427	20 960	17 257	82	5
- Monopoles	7 135	5 869	5 491	94	-23
- Domaine	169	278	194	70	15
- Autres recettes	3 915	2 813	4 688	167	20
- Privatisation	5 208	12 000	6 884	57	
1.3- Recettes de certains CST	3 491	3 960	3 912	99	12
- Fonds de soutien des prix	1 881	1 810	2 188	121	16
- Fonds spécial routier	1 610	2 150	1 723	80	7
<u>2- DEPENSES ORDINAIRES</u>	<u>101 812</u>	<u>109 697</u>	<u>121 517</u>	<u>111</u>	<u>19</u>
- Biens et services	79 613	85 895	97 551	114	23
Personnel (2)	56 559	60 659	62 020	102	10
Autres biens et services (3)	23 054	25 236	35 531	141	54
- Intérêts de la dette	17 397	17 311	17 161	99	-1
Intérieure	15 059	14 777	14 930	101	-1
Extérieure	2 338	2 534	2 231	88	-5
- Compensation	4 802	6 491	6 805	105	42
dont Fonds de soutien des prix	2 212	1 810	2 124	117	-4
<u>3- SOLDE ORDINAIRE</u>	<u>6 756</u>	<u>3 984</u>	<u>36</u>		<u>-99</u>
<u>4- INVESTISSEMENT</u>	<u>21 403</u>	<u>21 794</u>	<u>21 193</u>	<u>97</u>	<u>-1</u>
dont Fonds Spécial Routier	1 587	2 150	1 948	91	23
<u>5- SOLDE DES CST</u> (hors Fds soutien prix & Fds routier)	<u>2 304</u>	<u>-83</u>	<u>4 712</u>		<u>104</u>
<u>6- DEFICIT/EXCEDENT GLOBAL</u>	<u>-12 343</u>	<u>-17 893</u>	<u>-16 445</u>		
<u>7- VARIATION DES INSTANCES</u>	<u>-1 010</u>		<u>-678</u>		
<u>8- BESOIN DE FINANCEMENT</u>	<u>-13 353</u>	<u>-17 893</u>	<u>-17 123</u>		
<u>9- FINANCEMENT INTERIEUR</u>	<u>21 410</u>	<u>17 950</u>	<u>18 551</u>		
dont :					
Adjudications	17 723		25 612		
Bons à 6 mois	-1 306		-416		
Autres emprunts	-4 075		-1 895		
Dépôts au trésor	907		-1 010		
Cpte Courant du Trésor à BAM	121		-162		
<u>10- FINANCEMENT EXTERIEUR</u>	<u>-8 057</u>	<u>-57</u>	<u>-1 428</u>		
Tirages et dons	4 056	7 720	9 313		
Amortissements	12 113	7 777	10 741		

(1) Chiffres comptables de la TGR non retraités

(2) non compris les indemnités DVR

(3) y compris les indemnités DVR

RECETTES ORDINAIRES

en Millions DH

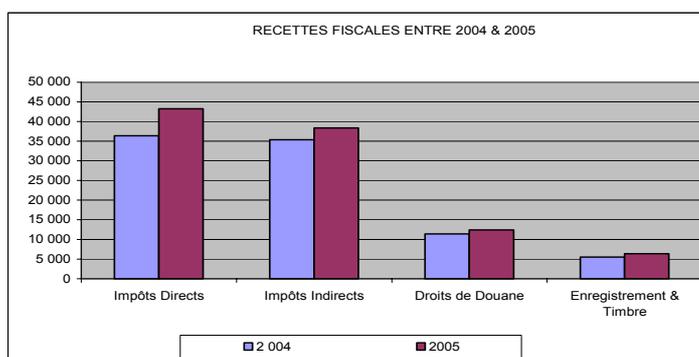
	DECEMBRE 2004	L.F. 2005	DECEMBRE 2005	Taux de réel	Evol %
<u>RECETTES FISCALES</u>	<u>88 650</u>	<u>88 761</u>	<u>100 384</u>	<u>113</u>	<u>13</u>
IMPÔTS DIRECTS	36 402	37 170	43 242	116	19
Impôt des Patentes	277	300	308	103	11
Impôt sur les Sociétés	15 828	15 775	19 328	123	22
I.G.R	19 679	20 422	22 748	111	16
Taxe Urbaine	68	86	88	103	30
Majorations de retard	374	552	597	108	60
Autres	176	35	172	491	-2
DROITS DE DOUANE	11 393	10 067	12 397	123	9
IMPÔTS INDIRECTS	35 360	35 999	38 376	107	9
TIC	14 807	15 066	15 581	103	5
Tabacs	5 139	5 831	5 344	92	4
Produits Énergétiques	8 509	8 123	9 041	111	6
Autres	1 159	1 112	1 196	108	3
TVA	20 553	20 933	22 795	109	11
T.V.A - intérieure	8 834	9 551	8 969	94	2
T.V.A - importation	11 719	11 382	13 826	121	18
ENREGISTREMENT ET TIMBRE	5 495	5 525	6 369	115	16
<u>RECETTES NON FISCALES</u>	<u>16 427</u>	<u>20 960</u>	<u>17 257</u>	<u>82</u>	<u>5</u>
DOMAINE	169	278	194	70	15
MONOPOLES	7 135	5 869	5 491	94	-23
PRIVATISATION	5 208	12 000	6 884	57	32
FONDS DE CONCOURS	378	0	804		113
REC. EN ATTENUATION DE DEPENSES	850	791	901	114	6
REDEVANCE GAZODUC	787	914	1 369	150	74
INTERETS SUR PLACEMENTS ET AVANCES	315	187	185	99	-41
AUTRES RECETTES NON FISCALES	1 585	921	1 429		-10
<u>RECETTES DE CERTAINS CST</u>	<u>3 491</u>	<u>3 960</u>	<u>3 912</u>	<u>99</u>	<u>12</u>
FDS SOUTIEN PRIX ALIMENTAIRES	1 881	1 810	2 188	121	16
FDS SPECIAL ROUTIER	1 610	2 150	1 723	80	7
<u>TOTAL DU BUDGET GENERAL</u>	<u>108 568</u>	<u>113 681</u>	<u>121 553</u>	<u>107</u>	<u>12</u>

LES RECETTES ORDINAIRES

Les recettes ordinaires se sont accrues de 12% atteignant ainsi 121,6 MMDH en décembre 2005 contre 108,6 MMDH à fin décembre 2004.

Les recettes fiscales

Les recettes fiscales sont en progression de 13% suite aux évolutions positives enregistrées au titre des impôts directs (19%), des impôts indirects (9%), des droits de douane (9%) et des droits de l'enregistrement et du timbre (16%).



L'impôt sur les sociétés

Les recettes de l'impôt sur les sociétés ont atteint 19,3 MMDH, soit une amélioration de 22% par rapport à fin décembre 2004. Le taux de réalisation des prévisions de la LF se situe à 123%.

L'impôt général sur les revenus

Les recettes de l'IGR passent de 19,7 MMDH à fin décembre 2004 à 22,7 MMDH à fin décembre 2005. Cette hausse de 16% s'explique essentiellement par l'évolution de 20% au titre des retenues salariales.

DECOMPOSITION DES RECETTES DE L'IGR			
	DECEMBRE 2004	DECEMBRE 2005	Evol. en %
IGR total	19 677	22 745	16%
dont:			
Retenues salariales:	15 530	18 665	20%
- Retenues prélevées par la PPR	6 360	8 029	26%
- Retenues prélevées par les Etabl. Publ., le secteur privé ...	9 170	10 636	16%

L'augmentation des retenues salariales a été enregistrée aussi bien au niveau des retenues effectuées par la PPR (26%) qu'au niveau de celles initiées par le secteur privé, les établissements publics, les collectivités locales ... (16%).

Les droits de douane

Les recettes de droits de douane sont en hausse de 9% par rapport à fin décembre 2004. Les prévisions de la LF ont été réalisées à hauteur de 123%.

Les impôts indirects

Les recettes d'impôts indirects s'élèvent à 38,4 MMDH, soit une augmentation de 9% par rapport à l'exercice précédent.

TVA

Les recettes de la TVA sont en hausse de 11% par rapport à décembre 2004. La TVA à l'intérieur est en légère hausse de 2% contrairement à la TVA à l'importation qui augmente de 18%.

TIC

La hausse de 5% des recettes TIC à fin décembre 2005 est due à l'amélioration des taxes sur produits énergétiques (9 MMDH contre 8,5 MMDH) et de la taxe sur les tabacs manufacturés (5,3 MMDH contre 5,1 MMDH en 2004).

La fiscalité sur les produits énergétiques a procuré au trésor 12,1 MMDH contre 10,8 MMDH en 2004, soit une augmentation de 12%.

FISCALITE INDIRECTE SUR PRODUITS ENERGETIQUES			
	DECEMBRE 2004	DECEMBRE 2005	Evol. en %
TIC	8 509	9 041	6%
TVA	2 288	3 030	32%
TOTAL	10 797	12 071	12%

L'enregistrement et timbre

Les recettes relatives aux droits de l'enregistrement et du timbre affichent un taux d'accroissement de 16% à fin décembre 2005, soit 6,4 MMDH contre 5,5 MMDH en 2004.

Les recettes non fiscales

Le montant des recettes non fiscales est de 17,3 MMDH contre 16,4 MMDH à fin décembre 2004. Ce résultat s'explique d'une part par la hausse du produit des privatisations de 32% et d'autre part par la baisse des produits des monopoles de 23%.

Les recettes des monopoles

Les recettes des monopoles, en baisse de 23% à fin décembre 2005, n'ont atteint que 5,5 MMDH contre 7,1 MMDH en 2004.

PRODUITS DES MONOPOLES					
	DECEMBRE 2004	L.F. 2005	DECEMBRE 2005	Variation	Taux de Réal
B.A.M	1 643	1 793	1 705	4%	95
dont: dividendes	1 092		1 010	-8%	
CDG	330	500	400	21%	80
IAM	3 430	1 251	1 509	-56%	121
dont: dividendes	3 330	1 151	1 409	-58%	122
OPEP	155	155	155		100
dont: dividendes	113	113	113		100
ANFCC	483	500	700	45%	140
OCP	642	1 204	710	11%	59
dont Redevances. expl. Phosphates	642	704	710	11%	101
AUTRES	450	466	312	-31%	67
TOTAL	7 133	5 869	5 491	-23%	94

Les autres catégories de recettes non fiscales se décomposent comme suit:

- ✘ Recettes en atténuation de dépenses (901 Millions de DH) provenant, entre autres, des plus-values sur adjudications par assimilation (538 Millions de DH) et des gains sur conversions (120 Millions de DH);
- ✘ Redevance gazoduc : 1,4 MMDH ;
- ✘ Intérêts sur placements et avances: 185 Millions de DH ;
- ✘ Fonds de concours : 804 Millions de DH ;

Autres éléments d'appréciation de l'évolution des recettes

Le montant provisoire des **recettes globales brutes sur rôles** réalisées à fin décembre 2005 est de l'ordre de 12 MMDH contre 10,7 MMDH, soit une augmentation de 13%. Cette performance est due essentiellement au recettes de l'IS sur rôles.

RECETTES BRUTES SUR ROLES			
	DECEMBRE 2004	DECEMBRE 2005	Evolution en %
T.V.A	1 347	1 024	-24%
I.S	1 297	3 004	132%
I.G.R	2 325	2 194	-6%
Autres	5 726	5 825	2%
TOTAL	10 695	12 047	13%

L'évolution des recettes peut être appréciée aussi à travers le volume provisoire des annulations, restitutions et remboursements octroyés.

Ainsi, les annulations au titre des impôts émis par voie de rôles sont en augmentation de 11% alors que les restitutions sur déclaration ont baissé de 14% par rapport à leur niveau de 2004.

Il est à signaler aussi que 63% du total des restitutions sur déclaration ont été accordées au cours du 3^{ème} trimestre de l'exercice 2005.

ANNULATIONS (sur rôles) ET RESTITUTIONS (sur déclarations)									
	DECEMBRE 2004			DECEMBRE 2005			Evolutions		
	Annul.	Restit.	Total	Annul.	Restit.	Total	Annul.	Restit.	Total
T.V.A	745	2 535	3 280	390	3 022	3 412	-48%	19%	4%
I.S	590	1 774	2 364	1 082	723	1 805	83%	-59%	-24%
I.G.R	378	101	479	302	40	342	-20%	-60%	-29%
Autres	800	7	807	1 018	7	1 025	27%	0%	27%
TOTAL	2 513	4 417	6 930	2 792	3 792	6 584	11%	-14%	-5%

LES DEPENSES

Les dépenses du **budget général** se sont établies à près de 160,4 MMDH à fin décembre 2005, soit une augmentation de 12,6% par rapport à leur niveau à fin décembre 2004 en raison essentiellement de l'accroissement de 24,4 % des dépenses de fonctionnement.

DEPENSES DU BUDGET GENERAL					
	DECEMBRE 2004	L.F. 2005	DECEMBRE 2005	Taux Réal 2005	Var
Fonctionnement (2)	82 082	90 676	102 085	113	24,4%
Investissement	19 816	27 540	18 878	69	-4,7%
dont reports (1)		8 500			
Dettes publiques (3)	40 623	39 389	39 444	100	-2,9%
TOTAL	142 521	157 605	160 408	102	12,6%

(1) montant provisoire

(2) yc les indemnités DVR

(3) Principal + Intérêts

LES DEPENSES ORDINAIRES (Budget Général)

Les dépenses de biens et services du **Budget Général** ont concerné principalement les dépenses de

personnel. Celles-ci ont atteint 62 MMDH, soit une progression de 10% par rapport à fin décembre 2004. Les autres composantes se sont accrues elles aussi dans des proportions importantes, en particulier les dépenses de matériel (+74%) et les subventions et transferts sur charges communes qui ont atteint 12,8 MMDH à fin décembre 2005, dont 4,7 MMDH au titre de la compensation, contre 9,8 MMDH à la même période de l'année précédente.

DEPENSES DE BIENS ET SERVICES (Budget Général)					
	DECEMBRE 2004	L.F. 2005	DECEMBRE 2005	Taux Réel 2005	Var
Personnel BG	56 559	60 659	62 020	102%	10%
Matériel	15 683	16 845	27 251	162%	74%
Subv & Trsferts (charges communes)	9 840	13 134	12 815	98%	30%
<i>dont Compensation</i>	2 590	4 681	4 681	100%	
Dépenses imprévues		38	0		
TOTAL	84 672	90 676	102 085	113%	21%

L'augmentation de 74% des dépenses de matériel résulte essentiellement de l'enveloppe allouée à l'opération de départ volontaire à la retraite (10,8 MMDH).

Quant à la hausse de 10% des dépenses de personnel, elle s'explique principalement par la hausse de la masse salariale PPR (hors indemnités DVR). Celle-ci est en hausse de 10% par rapport à fin décembre 2004 sous l'effet de la promotion exceptionnelle et des autres opérations de recrutement, intégration ou promotion normale.

EVOLUTION DE LA MASSE SALARIALE PPR	
MASSE SALARIALE 2004	50 665
MASSE SALARIALE 2005 (hors DVR)	55 907
ECART EN Millions de DH	5 242
dont : Promotion exceptionnelle	2 246
Recrut. Promot. normale	3 277

Les charges en intérêts de la dette publique Ces charges (17,2 MMDH) s'inscrivent en baisse de 1% par rapport à l'année dernière sous l'effet conjugué de la baisse des intérêts de la dette extérieure (-5%) et de la dette intérieure (-1%) .

Le solde Ordinaire

Résultant des évolutions des recettes ordinaires +(12%) et des dépenses ordinaires (18%) est de l'ordre 36 Millions de DH.

DEPENSES D'INVESTISSEMENT

Les dépenses d'investissement du Budget Général ont atteint près de 18,9 MMDH à fin décembre 2005 contre 19,8 MMDH l'année dernière, soit une baisse de 5%.

Emissions d'investissement du Budget Général					
	DECEMBRE 2004	L.F. 2005	DECEMBRE 2005	Réalisé	Variation
1- Investissements directs (*)	6 717	16 957	7 389	44%	10%
2- Subventions et transferts :	13 099	11 073	11 489	104%	-12%
2.1- sur charges communes :	6 614	4 422	4 201	95%	-36%
Dette des Etablis. Publics	2 188	929	269	29%	-88%
Augmentation capital des Etablissements Publics	1 818	367	509	139%	-72%
Concours divers	2 213	2 576	2 966	115%	34%
Ristournes d'intérêt et risque de change	395	550	457	83%	
2.2- autres subventions (ministères)	6 485	6 651	7 288	110%	12%
TOTAL	19 816	28 030	18 878	67%	-5%

(*) - Les reports de crédits sont intégralement imputés aux ministères.
- Compte tenu des crédits supplémentaires.

Si les dépenses d'investissement direct des ministères ont augmenté de 10% par rapport à fin décembre 2004, celles inhérentes aux subventions et transferts sur charges communes sont en baisse de -12%, en particulier celles accordées aux établissements publics .

LES COMPTES SPECIAUX DU TRESOR

A fin décembre 2005, les recettes des comptes spéciaux du Trésor se sont établies à 29,1 MMDH et concernent principalement les comptes d'affectation spéciale (24,8 MMDH)

Les dépenses ont, pour leur part, atteint 24,6 MMDH dont 39% concernent le compte spécial "part des collectivités locales dans le produit de la TVA".

Le solde dégagé par l'ensemble des CST est positif; il est de l'ordre de 4,6 MMDH à fin décembre 2005.

	RECETTES				DEPENSES				SOLDES
	DECEMBRE 2004	L.F. 2005	DECEMBRE 2005	%	DECEMBRE 2004	L.F. 2005	DECEMBRE 2005	%	
C.A.S	22 001	19 925	24 798	124	20 767	19 925	21 907	110	2 891
TVA des CL	8 808	8 971	9 769	109	8 416	8 971	9 811	109	-42
INDH	0	250	250	100	0	250	40		210
Soutien prdts alim	1 881	1 810	2 188	121	2 212	1 810	2 124	117	64
Fds Sp. routier	1 610	2 150	1 723	80	1 587	2 150	1 948	91	-225
Fds dév. Agricole	923	687	988	144	651	687	546	79	442
Fds emploi domanial	1 187	698	933	134	498	698	225	32	708
Fin. Progr. Socio-éco	1 957	100	2 256	2 256	2 187	100	2 050	2 050	206
Autres	5 635	5 259	6 690	127	5 216	5 259	5 163	98	1 528
Cptes de prêts	292	285	289	101	76	253	49	19	240
C. Dép Dotation	4 611	4 094	4 045	99	4 081	4 093	2 547	62	1 498
Autres CST	60	5	5	100	44	121	53	44	-48
TOTAL	26 964	24 309	29 137	120	24 968	24 392	24 556	101	4 581

Le solde global du trésor Compte tenu des recettes et des dépenses réalisées ainsi que du solde des comptes spéciaux du trésor, le **déficit global du trésor** s'est établi à 16,4 MMDH.

Les instances de visa et de règlement Le montant des instances de règlement s'est établi à 1 MMDH à fin décembre 2005 contre 1,7 MM.DH à fin 2004, soit une baisse de 678 Millions de Dirhams profitant essentiellement aux entreprises du secteur privé.

INSTANCES DE PAIEMENT DU TRESOR		
	DEC 2004	DECEMBRE 2005
Fonctionnement	786	475
- Entreprises privées	737	424
- Etablissements publics	49	51
Investissement	420	298
- Entreprises privées	378	190
- Etablissements publics	42	108
Comptes spéciaux du Trésor	493	248
- Entreprises privées	458	248
- Etablissements publics	35	0
Total	1699	1021

LE FINANCEMENT

Compte tenu du besoin de financement du Trésor qui est de 17,1 MMDH et du solde négatif du financement extérieur de 1,4 MMDH, le financement intérieur a été sollicité à hauteur de 18,6 MMDH à fin décembre 2005.

Le financement extérieur

Le financement extérieur, négatif de 1,4 MMDH à fin décembre 2005, résulte d'un flux d'amortissements de 10,7 MMDH qui dépasse largement le montant des tirages et dons, soit 9,3 MMDH dont :

BAD : 3,2 MMDH
 BIRD : 2,3 MMDH
 FMA : 0,2 MMDH
 BEI : 1,4 MMDH

Le financement intérieur

Le financement intérieur positif de 18,6 MMDH résulte notamment :

- ✘ du recours aux adjudications pour 25,6 MMDH (hors BDT de la CMR) ;
- ✘ du flux net négatif (1,9 MMDH) des autres emprunts
- ✘ du flux net négatif de 416 Millions de DH des bons du Trésor à 6 mois ;
- ✘ de la baisse de 1 MMDH des dépôts au Trésor.

L'encours de la dette intérieure s'élève à 255,9 MMDH à fin décembre 2005 contre 221,6 MMDH en 2004. Cette évolution résulte de l'accroissement de 17,1% de l'encours des bons du Trésor émis par voie d'adjudication, conjugué à la baisse des autres compartiments de la dette intérieure de 34%.

Les souscriptions nettes sur le marché des adjudications ont atteint 36,7 MMDH dont 11,08 MMDH au titre de l'apurement des arriérés vis-à-vis de la CMR réparties selon les maturités suivantes: 5 ans (10%), 10 ans (40%), 15 ans (40%) et 20 ans (10%).

DETTE INTERIEURE				
	DEC 2004	Sscrptions	Rembrsmts	DEC 2005
Adjudications	214 825	79 553		42 861
13 semaines	1 010	450		1 460
26 semaines	1 153	626		1 309
52 semaines	15 892	10 844		18 672
2 ans	12 611	1 400		9 188
5 ans	83 849	11 141		11 016
10 ans	55 499	21 763		1 217
15 ans	42 193	23 838		0
20 ans	2 619	9 491		0
Bons à 6 mois	1 398	2 518		2 934
Autres	5 338	0		1 895
Total	221 561	82 071		47 690

Les dépôts au Trésor La situation provisoire des dépôts au Trésor (28 MMDH) fait ressortir une baisse de 3,5 % par rapport à leur niveau à fin 2004 (29 MMDH).

SITUATION DE L'ENCOURS DES DEPOTS AU TRESOR			
	ABC	Réseau	ENSEMBLE
DEC 2004	21 202	7 835	29 037
DECEMBRE 2005	18 197	9 830	28 027
ECARTS	-3 005	1 995	-1 010
VARIATION	-14,2%	25,5%	-3,5%

ABC :agence Bancaire centrale de la TGR

Les disponibilités du Trésor Les avoirs du Trésor auprès de BAM se sont élevés à 163 Millions de DH à fin décembre 2005 contre 1 Million de dirhams en début d'exercice.