



CENTRE NATIONAL
DES TRAITEMENTS

BULLETIN MENSUEL DE STATISTIQUES DES FINANCES PUBLIQUES

OCTOBRE
2010

PRINCIPALES TENDANCES

A fin octobre 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 diminution de 1% sous l'effet de la baisse des impôts directs et des recettes non fiscales respectivement de 13% et 18%, conjuguée à une hausse des impôts indirects et des droits de douane respectivement de 15% et de 6%. La baisse des impôts directs s'explique par le recul de 17% des recettes de l'IS et de 6% des recettes de l'IR.

Au niveau des dépenses

- un taux d'engagement global des dépenses publiques de 75% et un taux d'émission sur engagements de 84%, contre respectivement 74% et 86% un an auparavant.
- des dépenses ordinaires en augmentation de 4% résultant essentiellement de la hausse des salaires de 9% et des charges de la compensation de 11%. Les dépenses de matériel ont enregistré une baisse de 5%.
- des dépenses d'investissement qui reculent de 1%, passant de 35,1 MMDH à fin octobre 2009 à 34,8 MMDH à fin octobre 2010.

Soldes du Trésor

- un solde ordinaire positif de 18,3 MMDH contre un solde positif de 24,5 MMDH à fin octobre 2009.
- un déficit du Trésor de 14,7 MMDH, compte tenu d'un solde positif de 1,7 MMDH dégagé par les comptes spéciaux du Trésor, contre un léger déficit du Trésor de 61 MDH un an auparavant. A signaler que le solde des comptes spéciaux du Trésor à fin octobre 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

	Octobre 2009	LF 2010	Octobre 2010	Taux de réalisation	Variation en %
1- RECETTES ORDINAIRES	144 158	169 112	142 268	84%	-1%
1.1- Recettes fiscales :	127 003	148 558	127 580	86%	0%
<i>Impôts directs</i>	60 324	66 969	52 234	78%	-13%
<i>Impôts indirects</i>	49 110	60 964	56 701	93%	15%
<i>Droits de douane</i>	9 608	10 520	10 217	97%	6%
<i>Enregistrement et timbres</i>	7 961	10 105	8 429	83%	6%
1.2- Recettes non fiscales :	15 026	17 354	12 368	71%	-18%
<i>Monopole et participations</i>	9 715	9 340	7 320	78%	-25%
<i>Domaine</i>	197	318	184	58%	-7%
<i>Privatisation</i>	0	4 000	35	1%	
<i>Autres recettes</i>	5 114	3 696	4 829	131%	-6%
1.3- Recettes de certains CST :	2 129	3 200	2 319	72%	9%
<i>Fonds de soutien prix prdts alimentaires</i>	475	1 000	759	76%	60%
<i>Fonds spécial routier</i>	1 654	2 200	1 560	71%	-6%
2- DEPENSES ORDINAIRES	119 693	155 797	123 920	80%	4%
2.1- Biens et services :	94 754	123 913	98 454	79%	4%
<i>Personnel</i>	61 039	80 533	66 349	82%	9%
<i>Autres biens et services</i>	33 715	43 380	32 105	74%	-5%
2.2- Intérêts de la dette :	14 282	17 884	13 652	76%	-4%
<i>Intérieure</i>	12 338	15 604	12 213	78%	-1%
<i>Extérieure</i>	1 944	2 280	1 439	63%	-26%
2.3- Compensation	10 657	14 000	11 814	84%	11%
- <i>Fonds de soutien prix prdts alimentaires</i>	444	1 000	763	76%	72%
3- SOLDE ORDINAIRE	24 465	13 315	18 348		
4- INVESTISSEMENT	35 051	55 985	34 782	62%	-1%
- <i>Fonds spécial routier</i>	1 699	2 200	1 879	85%	11%
5- SOLDE DES CST	10 525	-41	1 694		
6- DEFICIT/EXCEDENT GLOBAL	-61	-42 711	-14 740		
7- VARIATION INSTANCES	2 465	0	-5 580		
8- BESOIN / EXCEDENT DE FINANCEMENT	2 404	-42 711	-20 320		
9- FINANCEMENT INTERIEUR :	-1 912	29 144	9 105		
Dont :					
<i>Adjudications</i>	-2 771		11 768		
<i>Dépôts au Trésor</i>	-1 482		-6 380		
<i>Compte courant à BAM</i>	201		1 536		
10- FINANCEMENT EXTERIEUR :	-492	13 567	11 215		
<i>Tirages et dons</i>	3 823	18 253	16 589		
<i>Amortissement</i>	-4 315	-4 686	-5 374		

RECETTES ORDINAIRES

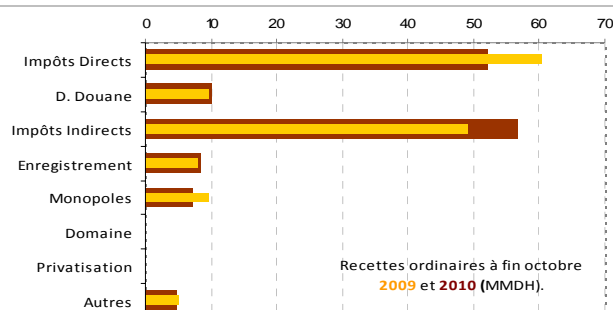
	Octobre 2009	LF 2010	Octobre 2010	Taux de réalisation	Variation en %
RECETTES FISCALES	127 003	148 558	127 580	86%	0%
IMPÔTS DIRECTS	60 324	66 969	52 234	78%	-13%
<i>Taxe Professionnelle</i>	174	244	205	84%	18%
<i>Impôt sur les Sociétés</i>	36 299	39 300	30 020	76%	-17%
<i>Impôt sur le Revenu</i>	22 005	25 267	20 579	81%	-6%
<i>Taxe d'Habitation</i>	27	35	45	128%	66%
<i>Majorations de retard</i>	1 746	2 079	1 310	63%	-25%
<i>Autres</i>	73	44	75	171%	3%
DROITS DE DOUANE	9 608	10 520	10 217	97%	6%
IMPÔTS INDIRECTS	49 110	60 964	56 701	93%	15%
TAXES INTERIEURES DE CONSOMMATION :	16 203	19 424	17 531	90%	8%
<i>Tabacs manufacturés</i>	5 609	6 934	6 223	90%	11%
<i>Produits énergétiques</i>	9 760	11 200	10 234	91%	5%
<i>Autres</i>	834	1 290	1 074	83%	29%
TAXE SUR LA VALEUR AJOUTEE :	32 907	41 540	39 170	94%	19%
<i>Intérieure</i>	14 195	18 380	16 916	92%	19%
<i>Importation</i>	18 712	23 160	22 254	96%	19%
ENREGISTREMENT ET TIMBRE	7 961	10 105	8 429	83%	6%
RECETTES NON FISCALES	15 026	17 354	12 368	71%	-18%
<i>Domaine</i>	197	318	184	58%	-7%
<i>Monopole et participations</i>	9 715	9 340	7 320	78%	-25%
<i>Privatisation</i>	0	4 000	35	1%	
<i>Fonds de concours</i>	1 596	0	1 724		8%
<i>Recettes en atténuation de dépenses</i>	204	600	294	49%	44%
<i>Redevance gazoduc</i>	1 472	1 400	1 186	85%	-19%
<i>Recettes diverses</i>	1 842	1 696	1 625	96%	-12%
RECETTES DE CERTAINS CST	2 129	3 200	2 319	72%	9%
<i>Fonds de soutien des prix produits alimentaires</i>	475	1 000	759	76%	60%
<i>Fonds spécial routier</i>	1 654	2 200	1 560	71%	-6%
TOTAL DU BUDGET GENERAL	144 158	169 112	142 268	84%	-1%

La situation des charges et ressources du Trésor arrêtée à fin octobre 2010 laisse apparaître une baisse des recettes ordinaires de 1% et une augmentation des dépenses ordinaires de 4%, dégageant ainsi un solde ordinaire positif de 18,3 MMDH.

Compte tenu d'un besoin de financement de 20,4 MMDH et d'un flux net positif du financement extérieur de 11,2 MMDH, le Trésor a eu recours au financement intérieur pour un montant de 9,2 MMDH.

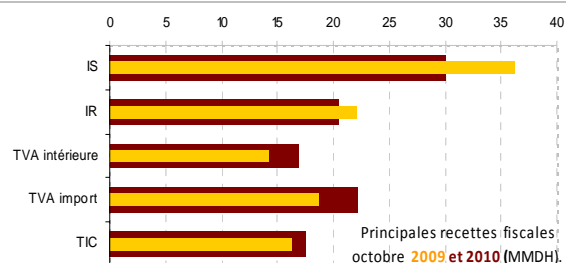
1-RECETTES ORDINAIRES

Les recettes ordinaires se sont élevées à 142,3 MMDH en diminution de 1% par rapport à fin octobre 2009. Ceci est dû au recul des impôts directs et des recettes non fiscales respectivement de 13% et 18%, ainsi qu'à la hausse des impôts indirects et des droits de douane respectivement de 15% et 6%.



1.1-RECETTES FISCALES

Les recettes fiscales ont atteint 127,6 MMDH, soit le même niveau qu'à fin octobre 2009. L'évolution de ces recettes est le résultat d'une augmentation 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 30 MMDH à fin octobre 2010 contre 36,3 MMDH un an auparavant, les recettes de l'impôt sur les sociétés ont enregistré une baisse de 17% et ont été réalisées à hauteur de 76% des prévisions de la loi de finances.

1.1.2- impôt sur le revenu

Les recettes de l'IR à fin octobre 2010 ont enregistré une diminution de 6% par rapport à leur niveau à fin octobre 2009 (20,6 MMDH contre 22 MMDH). Cette évolution s'explique notamment par le réaménagement du barème de l'IR.

Recettes de l'impôt sur le Revenu			
	Octobre 2009	Octobre 2010	Evolution en %
IR total	22 005	20 580	-6%
dont IR prélevé par le CNT	5 425	4 813	-11%

1.1.3- droits de douane

Les recettes au titre des droits de douane enregistrées à fin octobre 2010 se sont établies à 10,2 MMDH contre 9,6 MMDH un an auparavant, soit une progression de 6% et un taux de réalisation de 97%.

1.1.4- impôts indirects

Les recettes provenant des impôts indirects se sont élevées à 56,7 MMDH à fin octobre 2010 contre 49,1 MMDH un an auparavant, enregistrant ainsi une augmentation de 15%. Cette évolution est le résultat de la hausse des recettes de la TVA de 19% et des TIC de 8% (TIC produits énergétiques : 5% et TIC tabacs manufacturés : 11%). Il y a lieu de signaler également la hausse de 29% des autres TIC.

1.1.5- enregistrement et timbre

S'établissant à 8,4 MMDH à fin octobre 2010 contre 8 MMDH un an auparavant, les recettes de l'enregistrement et du timbre sont en augmentation de 6%.

1.2- RECETTES NON FISCALES

Les recettes non fiscales se sont établies à 12,4 MMDH, en diminution de 18% d'une année sur l'autre, principalement en raison du recul des recettes de monopole de 25% et de la redevance gazoduc de 19%.

1.2.1- monopole et participations

Les recettes de monopole et participations ont été de 7,3 MMDH contre 9,7 MMDH à fin octobre 2009. Ces recettes proviennent essentiellement de Bank Al-Maghrib (2 MMDH), d'IAM (2,5 MMDH), de l'OCP (1 MMDH) et de l'ANCFCC (900 MDH).

	Produit de monopole et participations			
	Octobre 2009	LF 2010	Octobre 2010	Taux de réalis.
B.A.M	2 776	2 475	1 971	80%
I.A.M	2 623	2 300	2 497	109%
O.C.P	2 456	1 000	1 000	100%
ANCFCC	600	1 800	900	50%
C.D.G	600	600	0	0%
B.C.P	186	150	144	96%
Autres	474	1 015	808	80%
TOTAL	9 715	9 340	7 320	78%

1.2.2- autres recettes non fiscales

Les autres recettes non fiscales ont enregistré une diminution de 6% s'expliquant notamment par la baisse de la redevance gazoduc et des recettes diverses des ministères.

2- DEPENSES

2.1- ENGAGEMENTS

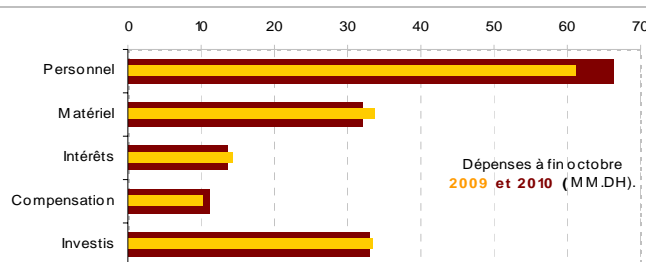
A fin octobre 2010, les engagements de dépenses, y compris celles non soumises au visa préalable d'engagement, se sont établies à 261,7 MMDH, soit un taux global d'engagement de 75% contre 74% un an auparavant. Le taux d'émission sur engagements s'est élevé à 84% à fin octobre 2010 contre 86% à fin octobre 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	120 270	109 900	88%	91%
Investissement	65 548	47 587	32 764	73%	69%
C.S.T	101 870	62 541	46 153	61%	74%
SEGMA	4 098	2 077	1 130	51%	54%
Dette	38 239	29 204	29 204	76%	100%
TOTAL	346 668	261 679	219 151	75%	84%

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

2.2- DEPENSES DU BUDGET GENERAL

Les dépenses du budget général ont atteint 171,9 MMDH à fin octobre 2010, en diminution de 9% par rapport à leur niveau à fin octobre 2009. Cette évolution s'explique par le recul des charges de la dette de 39% et des dépenses d'investissement de 3% conjuguée à une hausse des dépenses de fonctionnement de 4%.



DEPENSES DU BUDGET GENERAL

	Emissions 2009	LF 2010	Emissions 2010	Réalisé	Variation
Fonctionnement	106 089	136 913	109 900	80%	4%
Investissement	33 890	53 785	32 764	61%	-3%
reports provisoires		14 000			
Dette publique	48 217	38 239	29 204	76%	-39%
TOTAL	188 196	228 937	171 868	75%	-9%

2.2.1- FONCTIONNEMENT

Les dépenses de fonctionnement se sont établies à 109,9 MMDH, dont 66,3 MMDH ont concerné les traitements et salaires. Les charges communes ont reculé de 4% en dépit de la hausse des charges de la compensation de 8% (11,1 MMDH à fin octobre 2010 contre 10,2 MMDH un an auparavant.)

DEPENSES DE FONCTIONNEMENT DU BUDGET GENERAL					
	2009	LF 2009	2010	Réalisé	Variation
Personnel	61 039	80 533	66 349	82%	9%
Matériel	22 328	27 177	21 735	80%	-3%
Charges communes	22 722	26 603	21 816	82%	-4%
dont compensation	10 213	13 000	11 051	85%	8%
Dépenses imprévues		2 600			
TOTAL	106 089	136 913	109 900	80%	4%

Salaires

Les salaires servis à fin octobre 2010 ont atteint 66,3 MMDH contre 61 MMDH une année auparavant, soit une hausse de 9%. Les salaires servis par le CNT ont été de 58,6 MMDH en augmentation de 8% par rapport à leur niveau à fin octobre 2009, en raison notamment de la hausse de 9% de la masse salariale structurelle et de 4% des rappels.

Intérêts de la dette

Les charges en intérêts de la dette ont atteint 13,7 MMDH à fin octobre 2010 contre 14,3 MMDH un an auparavant, soit une baisse de 4%. Cette évolution s'explique par la diminution des charges en intérêts de la dette intérieure et de la dette extérieure respectivement de 1% et de 26%.

Solde ordinaire

Le solde ordinaire positif constaté à fin octobre 2010 est de 18,3 MMDH contre un solde positif de 24,5 MMDH un an auparavant.

2.2.2- INVESTISSEMENT

Les dépenses d'investissement du budget général se sont élevées à 32,8 MMDH à fin octobre 2010 contre 33,9 MMDH un an auparavant, soit une diminution de 3%.

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	33 890	53 785	32 764	61%	-3%
dont charges communes :	9 778	14 164	11 033	78%	13%
- Concours divers	8 079	12 164	8 474	70%	5%
- Ristournes d'intérêts	255	450	233	52%	-9%
- Autres	1 444	1 550	2 326	150%	61%

3- COMPTES SPECIAUX DU TRESOR

Les recettes des comptes spéciaux du Trésor se sont élevées à 47,5 MMDH soit 104% 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 46,2 MMDH, soit 101% des prévisions de la LF, et concernent les comptes d'affectation spéciale pour 35 MMDH.

Le solde de l'ensemble des comptes spéciaux du Trésor s'élève ainsi à 1,4 MMDH.

	RECETTES			DEPENSES			Solde 2010
	2009	LF 2010	2010	2009	LF 2010	2010	
C.A.S	41 901	35 374	37 635	33 506	35 374	34 959	2 676
TVA des CL	14 103	17 803	16 787	16 088	17 803	18 316	-1 529
I.N.D.H	2 011	2 500	2 070	1 337	2 500	1 242	828
Soutien prix. alim.	475	1 000	759	444	1 000	763	-4
Fds Spécial routier	1 654	2 200	1 560	1 699	2 200	1 879	-319
F.D. Agricole	2 048	500	1 698	1 872	500	1 690	8
Remploi domanial	1 325	1 000	755	1 305	1 000	755	0
Fin prog socio-éco	2 925	0	3 086	2 819	0	2 921	165
Lutte chômage	1 265	567	1 244	870	567	1 117	127
Catastr. Natur	1 061	300	260	786	300	460	-200
Dévelop. Énerg	5 807	0	0	927	0	72	-72
Solidarité habitat	1 348	1 500	1 228	1 502	1 500	1 299	-71
Dévelop du Sport	982	700	949	434	700	541	408
Autres CAS	6 897	7 304	7 239	3 423	7 304	3 904	3 335
C. Dép dotation	10 254	10 281	9 837	8 410	10 281	11 158	-1 321
Autres CST	402	69	52	130	110	36	16
TOTAL	52 557	45 724	47 524	42 046	45 765	46 153	1 371

DEFICIT / EXCEDENT DU TRESOR

La situation des charges et ressources du Trésor dégage un déficit de 14,7 MMDH à fin octobre 2010 contre un léger déficit de 61 MDH 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 962 MDH à fin octobre 2010, en baisse de 5,6 MMDH par rapport à leur niveau à fin décembre 2009.

4- FINANCEMENT

Compte tenu d'un besoin de financement du Trésor de 20,3 MMDH et d'un flux net positif du financement extérieur de 11,2 MMDH, le Trésor a eu recours au financement intérieur pour un montant de 9,1 MMDH.

4.1- FINANCEMENT EXTERIEUR

Durant le mois d'octobre 2010, le Trésor a réalisé un emprunt auprès du marché financier international pour l'équivalent de 11,1 MMDH, ce qui porte le total des tirages extérieurs à 16,6 MMDH.

4.2- FINANCEMENT INTERIEUR

Le financement intérieur résulte notamment :

- du recours net au marché des adjudications pour 11,8 MMDH ;
- de la diminution des dépôts au Trésor pour 6,4 MMDH ;
- et d'une ponction sur les disponibilités du Trésor auprès de Bank Al-Maghrib de 1,5 MMDH, sachant qu'un montant de 3 MMDH a été placé le dernier jour d'octobre sur le marché monétaire, pour une durée de 7 jours.

Dettes intérieures

S'élevant à 270 MMDH à fin octobre 2010, l'encours de la dette intérieure est en augmentation de 4,6% 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 11,8 MMDH.

	Encours de la dette intérieure				
	2009	Souscrip.	Rembour.	2010	Var %
Adjudications	257 936	79 714	67 946	269 704	4,6%
21 jours	0	3 000	3 000	0	
13 semaines	800	2 337	3 037	100	
26 semaines	3 900	4 632	6 725	1 807	
52 semaines	54 246	24 662	43 531	35 377	
2 ans	11 992	15 430	0	27 422	
5 ans	29 436	22 783	6 632	45 587	
10 ans	64 588	5 970	1 959	68 599	
15 ans	71 608	330	3 062	68 876	
20 ans	18 791	570	0	19 361	
30 ans	2 575			2 575	
Autres	266	0	1	265	-0,4%
Total	258 202	79 714	67 947	269 969	4,6%

Dépôts au trésor

Les dépôts au Trésor ont atteint 46,5 MMDH à fin octobre 2010 en diminution de 6,4 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 2,3 MMDH à fin octobre 2010 contre 3,8 MMDH au début de l'exercice.