



CENTRE NATIONAL
DES TRAITEMENTS

BULLETIN MENSUEL DE STATISTIQUES DES FINANCES PUBLIQUES

MAI 2010

PRINCIPALES TENDANCES

A fin mai 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 21% et de l'augmentation des impôts indirects et des droits de douane respectivement de 15% et de 19%. La baisse des impôts directs s'explique par le recul de 27% des recettes de l'IS et de 13% des recettes de l'IR.

Au niveau des engagements

un taux d'engagement global des dépenses publiques de 48% et un taux d'émission sur engagements de 82%, contre respectivement 49% et 78% un an auparavant.

Au niveau des dépenses

- 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 9% et de 7%, et d'autre part de la hausse des salaires de 9% et des dépenses de matériel de 7%.
- des dépenses d'investissement qui reculent de 9%, passant de 24,7 MMDH à fin mai 2009 à 22,6 MMDH à fin mai 2010.

Soldes du Trésor

- un solde ordinaire positif de 2,8 MMDH contre un solde positif de 9 MMDH à fin mai 2009.
- un déficit du Trésor de 11,3 MMDH, compte tenu d'un solde positif de 8,5 MMDH dégagé par les comptes spéciaux du Trésor, contre un équilibre du Trésor un an auparavant. A signaler que le solde des comptes spéciaux du Trésor à fin mai 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

	Mai 2009	LF 2010	Mai 2010	Taux de réalisation	Variation en %
1- RECETTES ORDINAIRES	71 934	169 112	68 859	41%	-4%
1.1- Recettes fiscales :	64 588	148 558	62 442	42%	-3%
<i>Impôts directs</i>	31 152	66 969	24 469	37%	-21%
<i>Impôts indirects</i>	24 200	60 964	27 819	46%	15%
<i>Droits de douane</i>	4 487	10 520	5 329	51%	19%
<i>Enregistrement et timbres</i>	4 749	10 105	4 825	48%	2%
1.2- Recettes non fiscales :	6 293	17 354	5 385	31%	-14%
<i>Monopole et participations</i>	3 089	9 340	2 631	28%	-15%
<i>Domaine</i>	80	318	113	36%	41%
<i>Privatisation</i>	0	4 000	0		
<i>Autres recettes</i>	3 124	3 696	2 641	71%	-15%
1.3- Recettes de certains CST :	1 053	3 200	1 032	32%	-2%
<i>Fonds de soutien prix prdts alimentaires</i>	356	1 000	389	39%	9%
<i>Fonds spécial routier</i>	697	2 200	643	29%	-8%
2- DEPENSES ORDINAIRES	62 974	155 797	66 056	42%	5%
2.1- Biens et services :	50 473	123 913	54 514	44%	8%
<i>Personnel</i>	30 696	80 533	33 434	42%	9%
<i>Autres biens et services</i>	19 777	43 380	21 080	49%	7%
2.2- Intérêts de la dette :	8 001	17 884	7 429	42%	-7%
<i>Intérieure</i>	7 030	15 604	6 846	44%	-3%
<i>Extérieure</i>	971	2 280	583	26%	-40%
2.3- Compensation	4 500	14 000	4 113	29%	-9%
- <i>Fonds de soutien prix prdts alimentaires</i>	0	1 000	255	26%	
3- SOLDE ORDINAIRE	8 960	13 315	2 803		
4- INVESTISSEMENT	24 698	55 985	22 584	40%	-9%
- <i>Fonds spécial routier</i>	495	2 200	232	11%	-53%
5- SOLDE DES CST	15 739	-41	8 475		
6- DEFICIT/EXCEDENT GLOBAL	1	-42 711	-11 306		
7- VARIATION INSTANCES	8 171	0	-5 476		
8- BESOIN / EXCEDENT DE FINANCEMENT	8 172	-42 711	-16 782		
9- FINANCEMENT INTERIEUR :	-6 321	29 144	17 218		
<i>Dont :</i>					
<i>Adjudications</i>	-721		14 681		
<i>Dépôts au Trésor</i>	1 630		659		
<i>Compte courant à BAM</i>	-124		1 508		
10- FINANCEMENT EXTERIEUR :	-1 851	13 567	-436		
<i>Tirages et dons</i>	336	18 253	2 135		
<i>Amortissement</i>	-2 187	-4 686	-2 571		

RECETTES ORDINAIRES

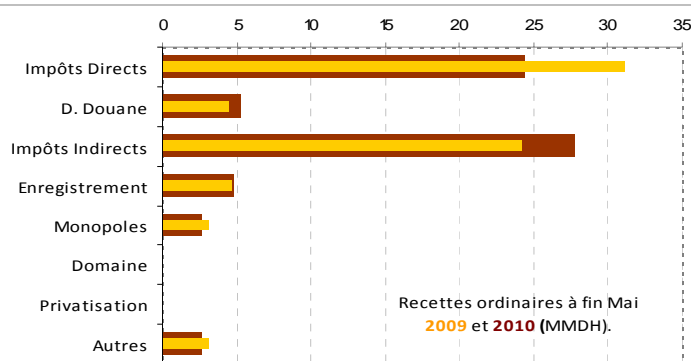
	Mai 2009	LF 2010	Mai 2010	Taux de réalisation	Variation en %
RECETTES FISCALES	64 588	148 558	62 442	42%	-3%
IMPÔTS DIRECTS	31 152	66 969	24 469	37%	-21%
<i>Taxe Professionnelle</i>	51	244	60	25%	17%
<i>Impôt sur les Sociétés</i>	18 668	39 300	13 675	35%	-27%
<i>Impôt sur le Revenu</i>	11 378	25 267	9 939	39%	-13%
<i>Taxe d'Habitation</i>	27	35	34	97%	25%
<i>Majorations de retard</i>	1 000	2 079	737	35%	-26%
<i>Autres</i>	28	44	24	55%	-14%
DROITS DE DOUANE	4 487	10 520	5 329	51%	19%
IMPÔTS INDIRECTS	24 200	60 964	27 819	46%	15%
TAXES INTERIEURES DE CONSOMMATION :	8 009	19 424	8 472	44%	6%
<i>Tabacs manufacturés</i>	2 921	6 934	3 074	44%	5%
<i>Produits énergétiques</i>	4 660	11 200	4 819	43%	3%
<i>Autres</i>	428	1 290	579	45%	35%
TAXE SUR LA VALEUR AJOUTEE :	16 191	41 540	19 347	47%	19%
<i>Intérieure</i>	7 516	18 380	8 549	47%	14%
<i>Importation</i>	8 675	23 160	10 798	47%	24%
ENREGISTREMENT ET TIMBRE	4 749	10 105	4 825	48%	2%
RECETTES NON FISCALES	6 293	17 354	5 385	31%	-14%
<i>Domaine</i>	80	318	113	36%	41%
<i>Monopole et participations</i>	3 089	9 340	2 631	28%	-15%
<i>Privatisation</i>	0	4 000	0	0%	
<i>Fonds de concours</i>	1 018	0	950		-7%
<i>Recettes en atténuation de dépenses</i>	110	600	192	32%	75%
<i>Redevance gazoduc</i>	845	1 400	667	48%	-21%
<i>Recettes diverses</i>	1 151	1 696	832	49%	-28%
RECETTES DE CERTAINS CST	1 053	3 200	1 032	32%	-2%
<i>Fonds de soutien des prix produits alimentaires</i>	356	1 000	389	39%	9%
<i>Fonds spécial routier</i>	697	2 200	643	29%	-8%
TOTAL DU BUDGET GENERAL	71 934	169 112	68 859	41%	-4%

La situation des charges et ressources du Trésor arrêtée à fin mai 2010 laisse apparaître une diminution des recettes ordinaires de 4% et une augmentation des dépenses ordinaires de 5%, dégageant ainsi un solde ordinaire positif de 2,8 MMDH.

Compte tenu d'un besoin de financement de 16,8 MMDH et d'un flux net négatif du financement extérieur de 436 MDH, le Trésor a eu recours au financement intérieur pour un montant de 17,2 MMDH.

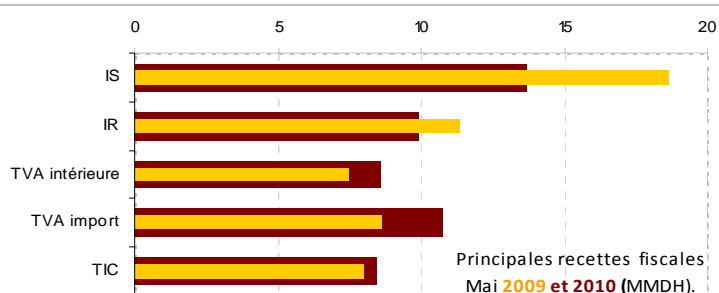
1-RECETTES ORDINAIRES

Les recettes ordinaires se sont établies à 68,9 MMDH en baisse de 4% par rapport à fin mai 2009. Ceci est dû notamment à la diminution des impôts directs de 21% et à l'augmentation des impôts indirects et des droits de douane respectivement de 15% et 19%.



1.1-RECETTES FISCALES

Les recettes fiscales ont atteint 62,4 MMDH en diminution de 3% par rapport à fin mai 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 13,7 MMDH à fin mai 2010 contre 18,7 MMDH un an auparavant, les recettes de l'impôt sur les sociétés ont enregistré une diminution de 27% et ont été réalisées à hauteur de 35% des prévisions de la loi de finances.

1.1.2- impôt sur le revenu

Les recettes de l'IR à fin mai 2010 ont enregistré une diminution de 13% par rapport à leur niveau à fin mai 2009 (9,9 MMDH contre 11,4 MMDH). Cette évolution s'explique notamment par le réaménagement du barème de l'IR.

Recettes de l'Impôt sur le Revenu			
	Mai 2009	Mai 2010	Evolution en %
IR total	11 378	9 939	-13%
dont IR prélevé par le CNT	2 708	2 488	-8%

1.1.3- droits de douane

Les recettes au titre des droits de douane enregistrées à fin mai 2010 ont été de 5,3 MMDH contre 4,5 MMDH un an auparavant, soit une augmentation de 19% et un taux de réalisation de 51%.

1.1.4- impôts indirects

Les recettes provenant des impôts indirects se sont élevées à 27,8 MMDH à fin mai 2010 contre 24,2 MMDH un an auparavant, enregistrant ainsi une hausse de 15%. Cette évolution est le résultat de l'augmentation des recettes de la TVA de 19% (TVA intérieure : 14% et TVA à l'importation : 24%) et des TIC de 6%.

1.1.5- enregistrement et timbre

S'établissant à 4.825 MDH à fin mai 2010 contre 4.749 MDH un an auparavant, les recettes de l'enregistrement et du timbre ont enregistré une augmentation de 2%.

1.2- RECETTES NON FISCALES

Les recettes non fiscales se sont établies à 5,4 MMDH, en recul de 14% d'une année sur l'autre, principalement en raison du versement par Bank Al-Maghrib de 1,8 MMDH contre 2,6 MMDH un an auparavant.

1.2.1- monopole et participations

Les recettes de monopole et participations ont été de 2,6 MMDH contre 3,1 MMDH à fin mai 2009. Ces proviennent essentiellement de Bank Al-Maghrib (1,8 MMDH) et de l'ANCFCC (600 MDH).

	Produit de monopole et participations			
	Mai 2009	LF 2010	Mai 2010	Taux de réalis.
B.A.M	2 590	2 475	1 834	74%
I.A.M	0	2 300	0	0%
O.C.P	0	1 000	0	0%
ANCFCC	300	1 800	600	33%
C.D.G	0	600	0	0%
B.C.P	47	150	0	0%
Autres	152	1 015	197	19%
TOTAL	3 089	9 340	2 631	28%

1.2.2- autres recettes non fiscales

Les autres recettes non fiscales ont enregistré une baisse de 15% 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

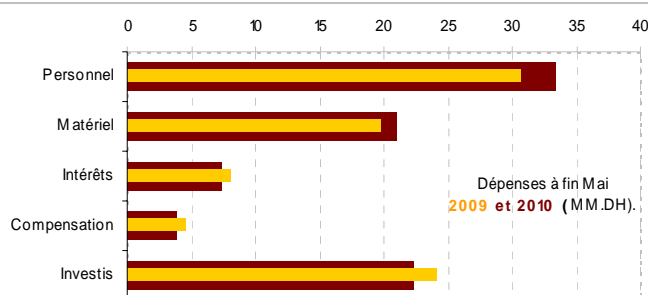
A fin mai 2010, les engagements de dépenses, y compris celles non soumises au visa préalable d'engagement, ont atteint 145,1 MMDH, soit un taux global d'engagement de 48% contre 49% un an auparavant. Le taux d'émission sur engagements s'est élevé à 82% à fin mai 2010 contre 79% à fin mai 2009.

	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	72 402	58 691	53%	81%
Investissement	59 281	31 004	22 372	52%	72%
C.S.T	66 622	24 713	22 264	37%	90%
SEGMA	2 434	1 175	380	48%	32%
Dettes	38 239	15 827	15 827	41%	100%
TOTAL	303 489	145 121	119 534	48%	82%

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

2.2- DEPENSES DU BUDGET GENERAL

Les dépenses du budget général ont atteint 96,9 MMDH à fin mai 2010, en baisse de 10% par rapport à leur niveau à fin mai 2009. Cette évolution s'explique par le recul des charges de la dette de 44% et des dépenses d'investissement de 7% conjuguée à une hausse des dépenses de fonctionnement de 7%.



DEPENSES DU BUDGET GENERAL

	Emissions 2009	LF 2010	Emissions 2010	Réalisé	Variation
Fonctionnement	54 678	136 913	58 691	43%	7%
Investissement	24 185	53 785	22 372	42%	-7%
reports provisoires		14 000			
Dettes publiques	28 291	38 239	15 827	41%	-44%
TOTAL	107 154	228 937	96 890	42%	-10%

2.2.1- FONCTIONNEMENT

Les dépenses de fonctionnement ont atteint 58,7 MMDH, dont 33,4 MMDH ont concerné les traitements et salaires. Les charges communes ont augmenté de 2% malgré la baisse des charges de la compensation de 14% (3,9 MMDH à fin mai 2010 contre 4,5 MMDH un an auparavant.)

DEPENSES DE FONCTIONNEMENT DU BUDGET GENERAL					
	2009	LF 2009	2010	Réalisé	Variation
Personnel	30 696	80 533	33 434	42%	9%
Matériel	14 598	27 177	15 673	58%	7%
Charges communes	9 384	26 603	9 584	36%	2%
dont compensation	4 500	13 000	3 858	30%	-14%
Dépenses imprévues		2 600			
TOTAL	54 678	136 913	58 691	43%	7%

Salaires

Les salaires servis à fin mai 2010 ont atteint 33,4 MMDH contre 30,7 MMDH une année auparavant, soit une hausse de 9%. Les salaires servis par le CNT ont été de 29,3 MMDH en augmentation de 9% par rapport à leur niveau à fin mai 2009, en raison notamment de la hausse de 9% de la masse salariale structurelle et de 16% des rappels.

Intérêts de la dette

Les charges en intérêts de la dette ont atteint 7,4 MMDH à fin mai 2010 contre 8 MMDH un an auparavant, soit une baisse de 7%. Cette évolution s'explique par le recul de 3% des charges en intérêts de la dette intérieure et de 40% des charges en intérêts de la dette extérieure.

Solde ordinaire

Le solde ordinaire positif constaté à fin mai 2010 est de 2,8 MMDH contre un solde positif de 9 MMDH un an auparavant.

2.2.2- INVESTISSEMENT

Les dépenses d'investissement du budget général se sont élevées à 22,4 MMDH à fin mai 2010 contre 24,2 MMDH un an auparavant, soit une diminution de 7%.

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	24 185	53 785	22 372	42%	-7%
dont charges communes :	8 789	14 164	9 682	68%	10%
- Concours divers	8 076	12 164	8 454	70%	5%
- Ristournes d'intérêts	100	450	65	14%	-35%
- Autres	613	1 550	1 163	75%	90%

3- COMPTES SPECIAUX DU TRESOR

Les recettes des comptes spéciaux du Trésor se sont établies à 31,3 MMDH soit 68% 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 22,3 MMDH, soit 49% des prévisions de la LF, et concernent les comptes d'affectation spéciale pour 15 MMDH.

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

	RECETTES			DEPENSES			Solde 2010
	2009	LF 2010	2010	2009	LF 2010	2010	
C.A.S	25 530	35 374	21 506	14 340	35 374	14 983	6 524
TVA des CL	6 939	17 803	8 292	7 962	17 803	9 024	-732
I.N.D.H	1 866	2 500	1 913	494	2 500	125	1 788
Soutien prix. alim.	356	1 000	389	0	1 000	255	134
Fds Spécial routier	697	2 200	643	495	2 200	232	411
F.D. Agricole	1 137	500	1 370	1 042	500	924	446
Remploi domanial	686	1 000	167	274	1 000	302	-135
Fin prog socio-éco	1 351	0	1 486	1 308	0	1 403	83
Lutte chômage	948	567	855	363	567	244	611
Catastr. Natur	1 061	300	200	786	300	460	-260
Dévelop. Énerg	5 807	0	0	0	0	50	-50
Solidarité habitat	580	1 500	411	535	1 500	496	-85
Dévelop du Sport	665	700	929	182	700	111	818
Autres CAS	3 437	7 304	4 852	899	7 304	1 356	3 496
C. Dép dotation	9 978	10 281	9 760	5 114	10 281	7 268	2 492
Autres CST	357	69	17	114	110	13	4
TOTAL	35 865	45 724	31 283	19 568	45 765	22 264	9 020

DEFICIT / EXCEDENT DU TRESOR

La situation des charges et ressources du Trésor dégage un déficit de 11,3 MMDH à fin mai 2010 contre un équilibre 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 1,1 MMDH à fin mai 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 16,8 MMDH et d'un flux net négatif du financement extérieur de 436 MDH, le Trésor a eu recours au financement intérieur pour un montant de 17,3 MMDH.

4.1- FINANCEMENT EXTERIEUR

A fin mai 2010, le Trésor a bénéficié de tirages extérieurs pour un montant de 2,1 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 14,7 MMDH ;
- de la hausse des dépôts au Trésor pour 0,7 MMDH ;
- et d'une ponction sur les disponibilités du Trésor auprès de Bank Al-Maghrib de 1,5 MMDH.

Dettes intérieures

	Encours de la dette intérieure				
	2009	Souscrip.	Rembour.	2010	Var %
Adjudications	257 936	49 715	35 034	272 617	5,7%
21 jours	0	3 000	3 000	0	
13 semaines	800	2 087	2 330	557	
26 semaines	3 900	2 825	3 900	2 825	
52 semaines	54 246	13 027	19 342	47 931	
2 ans	11 992	3 400	0	15 392	
5 ans	29 436	19 866	3 600	45 702	
10 ans	64 588	4 820	0	69 408	
15 ans	71 608	160	2 862	68 906	
20 ans	18 791	530	0	19 321	
30 ans	2 575			2 575	
Autres	266	0	1	265	-0,4%
Total	258 202	49 715	35 035	272 882	5,7%

Dépôts au trésor

Les dépôts au Trésor ont atteint 53,1 MMDH à fin mai 2010 en hausse de 0,7 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 mai 2010 contre 3,8 MMDH au début de l'exercice.