



CENTRE NATIONAL
DES TRAITEMENTS

BULLETIN MENSUEL DE STATISTIQUES DES FINANCES PUBLIQUES

SEPTEMBRE
2010

PRINCIPALES TENDANCES

A fin septembre 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 3% sous l'effet de la diminution des impôts directs de 15% et de l'augmentation des impôts indirects et des droits de douane respectivement de 14% et de 9%. La baisse des impôts directs s'explique par le recul de 18% des recettes de l'IS et de 9% des recettes de l'IR.

Au niveau des dépenses

- un taux d'engagement global des dépenses publiques de 71% et un taux d'émission sur engagements de 82%, contre respectivement 68% et 84% un an auparavant.
- des dépenses ordinaires en hausse de 8% résultant essentiellement de l'augmentation des salaires de 9% et des charges de la compensation de 45%. Les dépenses de matériel ont enregistré une baisse de 1%.
- des dépenses d'investissement qui reculent de 4%, passant de 33,3 MMDH à fin septembre 2009 à 31,9 MMDH à fin septembre 2010.

Soldes du Trésor

- un solde ordinaire positif de 17,1 MMDH contre un solde positif de 29,3 MMDH à fin septembre 2009.
- un déficit du Trésor de 12,2 MMDH, compte tenu d'un solde positif de 2,6 MMDH dégagé par les comptes spéciaux du Trésor, contre un excédent du Trésor de 7,4 MMDH un an auparavant. A signaler que le solde des comptes spéciaux du Trésor à fin septembre 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

	Septembre 2009	LF 2010	Septembre 2010	Taux de réalisation	Variation en %
1- RECETTES ORDINAIRES	<u>134 785</u>	<u>169 112</u>	<u>130 714</u>	<u>77%</u>	<u>-3%</u>
1.1- Recettes fiscales :	118 506	148 558	117 424	79%	-1%
<i>Impôts directs</i>	57 718	66 969	49 276	74%	-15%
<i>Impôts indirects</i>	44 903	60 964	51 204	84%	14%
<i>Droits de douane</i>	8 566	10 520	9 319	89%	9%
<i>Enregistrement et timbres</i>	7 319	10 105	7 624	75%	4%
1.2- Recettes non fiscales :	14 385	17 354	11 067	64%	-23%
<i>Monopole et participations</i>	9 538	9 340	7 035	75%	-26%
<i>Domaine</i>	149	318	131	41%	-12%
<i>Privatisation</i>	0	4 000	35	1%	
<i>Autres recettes</i>	4 698	3 696	3 866	105%	-18%
1.3- Recettes de certains CST :	1 894	3 200	2 223	69%	17%
<i>Fonds de soutien prix prdts alimentaires</i>	448	1 000	742	74%	66%
<i>Fonds spécial routier</i>	1 446	2 200	1 481	67%	2%
2- DEPENSES ORDINAIRES	<u>105 519</u>	<u>155 797</u>	<u>113 598</u>	<u>73%</u>	<u>8%</u>
2.1- Biens et services :	84 781	123 913	89 533	72%	6%
<i>Personnel</i>	54 450	80 533	59 588	74%	9%
<i>Autres biens et services</i>	30 331	43 380	29 945	69%	-1%
2.2- Intérêts de la dette :	12 581	17 884	12 251	69%	-3%
<i>Intérieure</i>	10 719	15 604	10 919	70%	2%
<i>Extérieure</i>	1 862	2 280	1 332	58%	-28%
2.3- Compensation	8 157	14 000	11 814	84%	45%
- <i>Fonds de soutien prix prdts alimentaires</i>	444	1 000	763	76%	72%
3- SOLDE ORDINAIRE	<u>29 266</u>	<u>13 315</u>	<u>17 116</u>		
4- INVESTISSEMENT	33 261	55 985	31 888	57%	-4%
- <i>Fonds spécial routier</i>	1 473	2 200	1 384	63%	-6%
5- SOLDE DES CST	<u>11 377</u>	<u>-41</u>	<u>2 593</u>		
6- DEFICIT/EXCEDENT GLOBAL	<u>7 382</u>	<u>-42 711</u>	<u>-12 179</u>		
7- VARIATION INSTANCES	<u>3 288</u>	<u>0</u>	<u>-5 610</u>		
8- BESOIN / EXCEDENT DE FINANCEMENT	<u>10 670</u>	<u>-42 711</u>	<u>-17 789</u>		
9- FINANCEMENT INTERIEUR :	<u>-10 031</u>	<u>29 144</u>	<u>17 352</u>		
Dont :					
<i>Adjudications</i>	-2 375		18 817		
<i>Dépôts au Trésor</i>	-1 548		-4 591		
<i>Compte courant à BAM</i>	-3 561		885		
10- FINANCEMENT EXTERIEUR :	<u>-639</u>	<u>13 567</u>	<u>437</u>		
<i>Tirages et dons</i>	3 418	18 253	5 455		
<i>Amortissement</i>	-4 057	-4 686	-5 018		

RECETTES ORDINAIRES

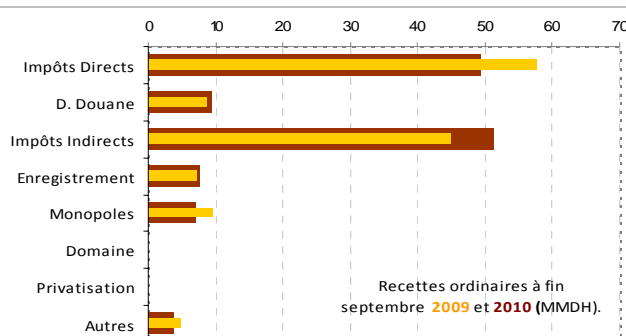
	Septembre 2009	LF 2010	Septembre 2010	Taux de réalisation	Variation en %
RECETTES FISCALES	118 506	148 558	117 424	79%	-1%
IMPÔTS DIRECTS	57 718	66 969	49 276	74%	-15%
<i>Taxe Professionnelle</i>	170	244	198	81%	16%
<i>Impôt sur les Sociétés</i>	35 922	39 300	29 368	75%	-18%
<i>Impôt sur le Revenu</i>	20 170	25 267	18 382	73%	-9%
<i>Taxe d'Habitation</i>	27	35	43	123%	60%
<i>Majorations de retard</i>	1 361	2 079	1 238	60%	-9%
<i>Autres</i>	68	44	47	107%	-31%
DROITS DE DOUANE	8 566	10 520	9 319	89%	9%
IMPÔTS INDIRECTS	44 903	60 964	51 204	84%	14%
TAXES INTERIEURES DE CONSOMMATION :	14 907	19 424	15 847	82%	6%
<i>Tabacs manufacturés</i>	5 212	6 934	5 534	80%	6%
<i>Produits énergétiques</i>	8 942	11 200	9 366	84%	5%
<i>Autres</i>	753	1 290	947	73%	26%
TAXE SUR LA VALEUR AJOUTEE :	29 996	41 540	35 357	85%	18%
<i>Intérieure</i>	13 288	18 380	15 263	83%	15%
<i>Importation</i>	16 708	23 160	20 094	87%	20%
ENREGISTREMENT ET TIMBRE	7 319	10 105	7 624	75%	4%
RECETTES NON FISCALES	14 385	17 354	11 067	64%	-23%
<i>Domaine</i>	149	318	131	41%	-12%
<i>Monopole et participations</i>	9 538	9 340	7 035	75%	-26%
<i>Privatisation</i>	0	4 000	35	1%	
<i>Fonds de concours</i>	1 419	0	1 232		-13%
<i>Recettes en atténuation de dépenses</i>	145	600	290	48%	100%
<i>Redevance gazoduc</i>	1 396	1 400	1 096	78%	-21%
<i>Recettes diverses</i>	1 738	1 696	1 248	74%	-28%
RECETTES DE CERTAINS CST	1 894	3 200	2 223	69%	17%
<i>Fonds de soutien des prix produits alimentaires</i>	448	1 000	742	74%	66%
<i>Fonds spécial routier</i>	1 446	2 200	1 481	67%	2%
TOTAL DU BUDGET GENERAL	134 785	169 112	130 714	77%	-3%

La situation des charges et ressources du Trésor arrêtée à fin septembre 2010 laisse apparaître une diminution des recettes ordinaires de 3% et une hausse des dépenses ordinaires de 8%, dégageant ainsi un solde ordinaire positif de 17,1 MMDH.

Compte tenu d'un besoin de financement de 17,8 MMDH et d'un flux net positif du financement extérieur de 437 MDH, le Trésor a eu recours au financement intérieur pour un montant de 17,4 MMDH.

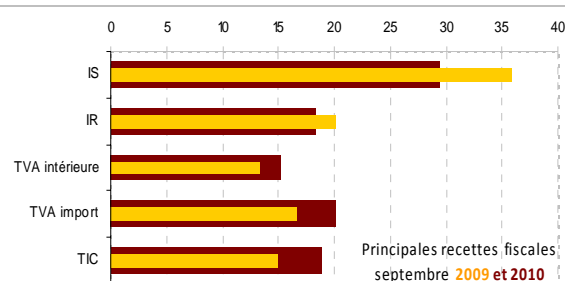
1-RECETTES ORDINAIRES

Les recettes ordinaires se sont élevées à 130,7 MMDH en baisse de 3% par rapport à fin septembre 2009. Ceci est dû notamment au recul des impôts directs de 15% et à la hausse des impôts indirects et des droits de douane respectivement de 14% et 9%.



1.1-RECETTES FISCALES

Les recettes fiscales ont atteint 117,4 MMDH en diminution de 1% par rapport à fin septembre 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 29,4 MMDH à fin septembre 2010 contre 35,9 MMDH un an auparavant, les recettes de l'impôt sur les sociétés ont enregistré une diminution de 18% et ont été réalisées à hauteur de 75% des prévisions de la loi de finances. Les recettes du 3^{ème} acompte s'élèvent à 6,2 MMDH.

1.1.2- impôt sur le revenu

Les recettes de l'IR à fin septembre 2010 ont enregistré une baisse de 9% par rapport à leur niveau à fin septembre 2009 (18,4 MMDH contre 20,2 MMDH). Cette évolution s'explique notamment par le réaménagement du barème de l'IR.

Recettes de l'impôt sur le Revenu			
	Septembre 2009	Septembre 2010	Evolution en %
IR total	20 170	18 382	-9%
dont IR prélevé par le CNT	4 820	4 348	-10%

1.1.3- droits de douane

Les recettes au titre des droits de douane enregistrées à fin septembre 2010 se sont établies à 9,3 MMDH contre 8,6 MMDH un an auparavant, soit une hausse de 9% et un taux de réalisation de 89%.

1.1.4- impôts indirects

Les recettes provenant des impôts indirects se sont élevées à 51,2 MMDH à fin septembre 2010 contre 44,9 MMDH un an auparavant, enregistrant ainsi une augmentation de 14%. Cette évolution est le résultat de la hausse des recettes de la TVA de 18% (TVA intérieure : 15% et TVA à l'importation : 20%) et des TIC de 6% (TIC produits énergétiques : 6% et TIC tabacs manufacturés : 5%). Il y a lieu de signaler la hausse de 26% des autres TIC.

1.1.5- enregistrement et timbre

S'établissant à 7,6 MMDH à fin septembre 2010 contre 7,3 MMDH un an auparavant, les recettes de l'enregistrement et du timbre sont en augmentation de 4%.

1.2- RECETTES NON FISCALES

Les recettes non fiscales se sont établies à 11,1 MMDH, en baisse de 23% d'une année sur l'autre, principalement en raison du recul des recettes de monopole de 26%, de la redevance gazoduc de 21% et des fonds de concours de 13%.

1.2.1- monopole et participations

Les recettes de monopole et participations ont été de 7 MMDH contre 9,5 MMDH à fin septembre 2009. Ces recettes proviennent essentiellement de Bank Al-Maghrib (1,9 MMDH), d'IAM (2,5 MMDH), de l'OCP (1 MMDH) et de l'ANCFCC (0,9 MMDH).

	Produit de monopole et participations			
	Septembre 2009	LF 2010	Septembre 2010	Taux de réalis.
B.A.M	2 744	2 475	1 942	78%
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	329	1 015	552	54%
TOTAL	9 538	9 340	7 035	75%

1.2.2- autres recettes non fiscales

Les autres recettes non fiscales ont enregistré une diminution de 18% s'expliquant notamment par la baisse des fonds de concours, de la redevance gazoduc et des recettes diverses des ministères.

2- DEPENSES

2.1- ENGAGEMENTS

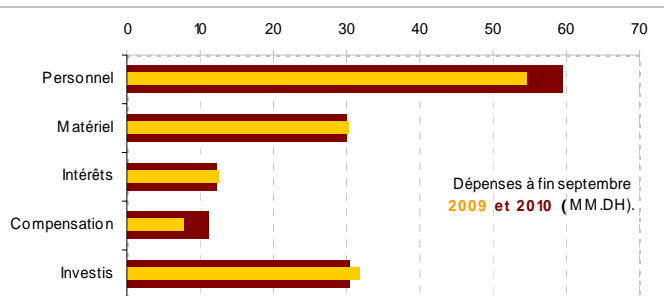
A fin septembre 2010, les engagements de dépenses, y compris celles non soumises au visa préalable d'engagement, ont atteint 244,5 MMDH, soit un taux global d'engagement de 71% contre 68% un an auparavant. Le taux d'émission sur engagements s'est élevé à 82% à fin septembre 2010 contre 84% à fin septembre 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	112 298	100 988	82%	90%
Investissement	65 458	45 318	30 392	69%	67%
C.S.T	101 870	58 296	42 118	57%	72%
SEGMA	4 098	1 921	979	47%	51%
Dette	38 239	26 638	26 638	70%	100%
TOTAL	346 578	244 471	201 115	71%	82%

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

2.2- DEPENSES DU BUDGET GENERAL

Les dépenses du budget général ont atteint 158 MMDH à fin septembre 2010, en diminution de 5% par rapport à leur niveau à fin septembre 2009. Cette évolution s'explique par le recul des charges de la dette de 35% et des dépenses d'investissement de 6% conjuguée à une hausse des dépenses de fonctionnement de 8%.



DEPENSES DU BUDGET GENERAL

	Emissions 2009	LF 2010	Emissions 2010	Réalisé	Variation
Fonctionnement	93 644	136 913	100 988	74%	8%
Investissement	32 316	53 785	30 392	57%	-6%
reports provisoires		14 000			
Dette publique	41 135	38 239	26 638	70%	-35%
TOTAL	167 095	228 937	158 018	69%	-5%

2.2.1- FONCTIONNEMENT

Les dépenses de fonctionnement se sont établies à 101 MMDH, dont 59,6 MMDH ont concerné les traitements et salaires. Les charges communes ont augmenté de 14% en raison notamment de la hausse des charges de la compensation de 43% (11,1 MMDH à fin septembre 2010 contre 7,7 MMDH un an auparavant.)

DEPENSES DE FONCTIONNEMENT DU BUDGET GENERAL					
	2009	LF 2009	2010	Réalisé	Variation
Personnel	54 450	80 533	59 588	74%	9%
Matériel	20 674	27 177	20 245	74%	-2%
Charges communes	18 520	26 603	21 155	80%	14%
dont compensation	7 713	13 000	11 051	85%	43%
Dépenses imprévues		2 600			
TOTAL	93 644	136 913	100 988	74%	8%

Salaires

Les salaires servis à fin septembre 2010 ont atteint 59,6 MMDH contre 54,5 MMDH une année auparavant, soit une hausse de 9%. Les salaires servis par le CNT ont été de 52,7 MMDH en augmentation de 9% par rapport à leur niveau à fin septembre 2009, en raison notamment de la hausse de 9% de la masse salariale structurelle et de 12% des rappels.

Intérêts de la dette

Les charges en intérêts de la dette ont atteint 12,3 MMDH à fin septembre 2010 contre 12,6 MMDH un an auparavant, soit une baisse de 3%. 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 septembre 2010 est de 17,1 MMDH contre un solde positif de 29,3 MMDH un an auparavant.

2.2.2- INVESTISSEMENT

Les dépenses d'investissement du budget général se sont élevées à 30,4 MMDH à fin septembre 2010 contre 32,3 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	32 316	53 785	30 392	57%	-6%
dont charges communes :	9 748	14 164	10 631	75%	9%
- Concours divers	8 079	12 164	8 474	70%	5%
- Ristournes d'intérêts	239	450	230	51%	-4%
- Autres	1 430	1 550	1 927	124%	35%

3- COMPTES SPECIAUX DU TRESOR

Les recettes des comptes spéciaux du Trésor se sont élevées à 44,8 MMDH soit 98% 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 42,1 MMDH, soit 92% des prévisions de la LF, et concernent les comptes d'affectation spéciale pour 31,4 MMDH.

Le solde de l'ensemble des comptes spéciaux du Trésor s'élève ainsi à 2,7 MMDH.

	RECETTES			DEPENSES			Solde 2010
	2009	LF 2010	2010	2009	LF 2010	2010	
C.A.S	39 371	35 374	34 898	31 265	35 374	31 390	3 508
TVA des CL	12 855	17 803	15 153	15 773	17 803	17 034	-1 881
I.N.D.H	1 987	2 500	2 070	1 174	2 500	935	1 135
Soutien prix. alim.	448	1 000	742	444	1 000	763	-21
Fds Spécial routier	1 446	2 200	1 481	1 473	2 200	1 384	97
F.D. Agricole	2 003	500	1 676	1 567	500	1 654	22
Remploi domanial	1 056	1 000	723	1 136	1 000	434	289
Fin prog socio-éco	2 625	0	2 886	2 563	0	2 715	171
Lutte chômage	1 265	567	1 114	760	567	939	175
Catastr. Natur	1 061	300	200	786	300	460	-260
Dévelop. Énerg	5 807	0	0	927	0	72	-72
Solidarité habitat	1 034	1 500	1 050	958	1 500	1 126	-76
Dévelop du Sport	982	700	947	344	700	444	503
Autres CAS	6 802	7 304	6 856	3 360	7 304	3 430	3 426
C. Dép dotation	10 228	10 281	9 837	7 234	10 281	10 692	-855
Autres CST	383	69	52	129	110	36	16
TOTAL	49 982	45 724	44 787	38 628	45 765	42 118	2 669

DEFICIT / EXCEDENT DU TRESOR

La situation des charges et ressources du Trésor dégage un déficit de 12,2 MMDH à fin septembre 2010 contre un excédent de 7,4 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 932 MDH à fin septembre 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 17,8 MMDH et d'un flux net positif du financement extérieur de 437 MDH, le Trésor a eu recours au financement intérieur pour un montant de 17,4 MMDH.

4.1- FINANCEMENT EXTERIEUR

A fin septembre 2010, le Trésor a bénéficié de tirages extérieurs pour un montant de 5,5 MMDH dont 2 MMDH auprès de la BIRD, 1,1 MMDH auprès du FMA et 1,1 MMDH auprès de la BAD.

A signaler la réalisation durant le mois de septembre 2010 d'un tirage de 1,1 MMDH auprès de la BAD.

4.2- FINANCEMENT INTERIEUR

Le financement intérieur résulte notamment :

- du recours net au marché des adjudications pour 18,8 MMDH ;
- de la diminution des dépôts au Trésor pour 4,6 MMDH ;
- et d'une ponction sur les disponibilités du Trésor auprès de Bank Al-Maghrib de 885 MDH.

Dettes intérieures

S'élevant à 277 MMDH à fin septembre 2010, l'encours de la dette intérieure est en augmentation de 7,3% 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 18,8 MMDH.

	Encours de la dette intérieure				
	2009	Souscrip.	Rembour.	2010	Var %
Adjudications	257 936	79 464	60 647	276 753	7,3%
21 jours	0	3 000	3 000	0	
13 semaines	800	2 237	3 037	0	
26 semaines	3 900	4 632	6 425	2 107	
52 semaines	54 246	24 662	37 521	41 388	
2 ans	11 992	15 430	0	27 422	
5 ans	29 436	22 783	6 632	45 586	
10 ans	64 588	5 870	970	69 488	
15 ans	71 608	280	3 062	68 826	
20 ans	18 791	570	0	19 361	
30 ans	2 575	0	0	2 575	
Autres	266	0	1	265	-0,4%
Total	258 202	79 464	60 648	277 018	7,3%

Dépôts au trésor

Les dépôts au Trésor ont atteint 48,3 MMDH à fin septembre 2010 en baisse de 4,6 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 2,9 MMDH à fin septembre 2010 contre 3,8 MMDH au début de l'exercice.