



CENTRE NATIONAL
DES TRAITEMENTS

BULLETIN MENSUEL DE STATISTIQUES DES FINANCES PUBLIQUES

AOÛT 2010

PRINCIPALES TENDANCES

A fin août 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 17% et de l'augmentation des impôts indirects et des droits de douane respectivement de 12% et de 10%. La baisse des impôts directs s'explique par le recul de 20% des recettes de l'IS et de 10% des recettes de l'IR.

Au niveau des dépenses

- un taux d'engagement global des dépenses publiques de 66% et un taux d'émission sur engagements de 80%, contre respectivement 62% et 88% un an auparavant.
- des dépenses ordinaires en hausse de 7% résultant essentiellement de la hausse des salaires de 9%, des dépenses de matériel de 3% et des charges de la compensation de 30%
- des dépenses d'investissement qui reculent de 4%, passant de 31 MMDH à fin août 2009 à 29,7 MMDH à fin août 2010.

Soldes du Trésor

- un solde ordinaire positif de 12,7 MMDH contre un solde positif de 24,2 MMDH à fin août 2009.
- un déficit du Trésor de 11,3 MMDH, compte tenu d'un solde positif de 5,7 MMDH dégagé par les comptes spéciaux du Trésor, contre un excédent du Trésor de 5,4 MMDH un an auparavant. A signaler que le solde des comptes spéciaux du Trésor à fin août 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

	Août 2009	LF 2010	Août 2010	Taux de réalisation	Variation en %
1- RECETTES ORDINAIRES	<u>118 867</u>	<u>169 112</u>	<u>114 338</u>	<u>68%</u>	<u>-4%</u>
1.1- Recettes fiscales :	<u>103 717</u>	<u>148 558</u>	<u>101 736</u>	<u>68%</u>	<u>-2%</u>
<i>Impôts directs</i>	48 336	66 969	40 351	60%	-17%
<i>Impôts indirects</i>	41 045	60 964	46 049	76%	12%
<i>Droits de douane</i>	7 567	10 520	8 351	79%	10%
<i>Enregistrement et timbres</i>	6 769	10 105	6 985	69%	3%
1.2- Recettes non fiscales :	<u>13 470</u>	<u>17 354</u>	<u>10 687</u>	<u>62%</u>	<u>-21%</u>
<i>Monopole et participations</i>	8 862	9 340	6 918	74%	-22%
<i>Domaine</i>	122	318	120	38%	-2%
<i>Privatisation</i>	0	4 000	35	1%	
<i>Autres recettes</i>	4 486	3 696	3 614	98%	-19%
1.3- Recettes de certains CST :	<u>1 680</u>	<u>3 200</u>	<u>1 915</u>	<u>60%</u>	<u>14%</u>
<i>Fonds de soutien prix prdts alimentaires</i>	439	1 000	724	72%	65%
<i>Fonds spécial routier</i>	1 241	2 200	1 191	54%	-4%
2- DEPENSES ORDINAIRES	<u>94 625</u>	<u>155 797</u>	<u>101 663</u>	<u>65%</u>	<u>7%</u>
2.1- Biens et services :	<u>75 919</u>	<u>123 913</u>	<u>81 082</u>	<u>65%</u>	<u>7%</u>
<i>Personnel</i>	48 714	80 533	53 016	66%	9%
<i>Autres biens et services</i>	27 205	43 380	28 066	65%	3%
2.2- Intérêts de la dette :	<u>11 669</u>	<u>17 884</u>	<u>11 421</u>	<u>64%</u>	<u>-2%</u>
<i>Intérieure</i>	9 993	15 604	10 240	66%	2%
<i>Extérieure</i>	1 676	2 280	1 181	52%	-30%
2.3- Compensation	<u>7 037</u>	<u>14 000</u>	<u>9 160</u>	<u>65%</u>	<u>30%</u>
- <i>Fonds de soutien prix prdts alimentaires</i>	444	1 000	636	64%	43%
3- SOLDE ORDINAIRE	<u>24 242</u>	<u>13 315</u>	<u>12 675</u>		
4- INVESTISSEMENT	<u>30 975</u>	<u>55 985</u>	<u>29 681</u>	<u>53%</u>	<u>-4%</u>
- <i>Fonds spécial routier</i>	1 314	2 200	899	41%	-32%
5- SOLDE DES CST	<u>12 120</u>	<u>-41</u>	<u>5 685</u>		
6- DEFICIT/EXCEDENT GLOBAL	<u>5 387</u>	<u>-42 711</u>	<u>-11 320</u>		
7- VARIATION INSTANCES	<u>1 042</u>	<u>0</u>	<u>-5 546</u>		
8- BESOIN / EXCEDENT DE FINANCEMENT	<u>6 429</u>	<u>-42 711</u>	<u>-16 866</u>		
9- FINANCEMENT INTERIEUR :	<u>-4 790</u>	<u>29 144</u>	<u>16 843</u>		
<i>Dont :</i>					
<i>Adjudications</i>	-203		15 074		
<i>Dépôts au Trésor</i>	-2 011		-4 775		
<i>Compte courant à BAM</i>	-2 039		2 660		
10- FINANCEMENT EXTERIEUR :	<u>-1 639</u>	<u>13 567</u>	<u>23</u>		
<i>Tirages et dons</i>	1 775	18 253	4 251		
<i>Amortissement</i>	-3 414	-4 686	-4 228		

RECETTES ORDINAIRES

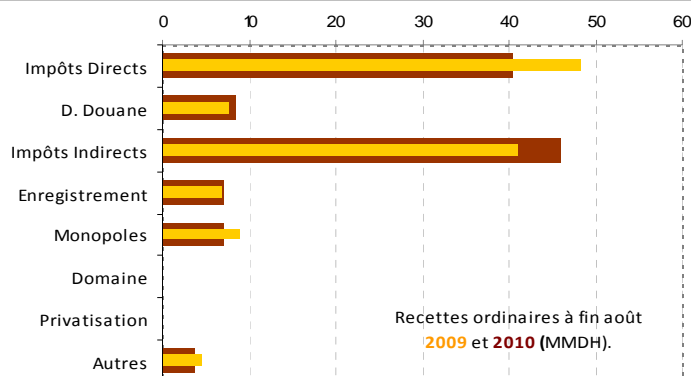
	Août 2009	LF 2010	Août 2010	Taux de réalisation	Variation en %
RECETTES FISCALES	<u>103 717</u>	<u>148 558</u>	<u>101 736</u>	68%	-2%
IMPÔTS DIRECTS	48 336	66 969	40 351	60%	-17%
<i>Taxe Professionnelle</i>	168	244	195	80%	16%
<i>Impôt sur les Sociétés</i>	28 296	39 300	22 516	57%	-20%
<i>Impôt sur le Revenu</i>	18 440	25 267	16 574	66%	-10%
<i>Taxe d'Habitation</i>	27	35	41	117%	51%
<i>Majorations de retard</i>	1 349	2 079	988	48%	-27%
<i>Autres</i>	56	44	38	86%	-32%
DROITS DE DOUANE	7 567	10 520	8 351	79%	10%
IMPÔTS INDIRECTS	41 045	60 964	46 049	76%	12%
TAXES INTERIEURES DE CONSOMMATION :	13 433	19 424	14 246	73%	6%
<i>Tabacs manufacturés</i>	4 820	6 934	4 973	72%	3%
<i>Produits énergétiques</i>	7 909	11 200	8 411	75%	6%
<i>Autres</i>	704	1 290	862	67%	22%
TAXE SUR LA VALEUR AJOUTEE :	27 612	41 540	31 803	77%	15%
<i>Intérieure</i>	12 813	18 380	13 866	75%	8%
<i>Importation</i>	14 799	23 160	17 937	77%	21%
ENREGISTREMENT ET TIMBRE	6 769	10 105	6 985	69%	3%
RECETTES NON FISCALES	<u>13 470</u>	<u>17 354</u>	<u>10 687</u>	62%	-21%
<i>Domaine</i>	122	318	120	38%	-2%
<i>Monopole et participations</i>	8 862	9 340	6 918	74%	-22%
<i>Privatisation</i>	0	4 000	35	1%	
<i>Fonds de concours</i>	1 411	0	1 178		-17%
<i>Recettes en atténuation de dépenses</i>	121	600	266	44%	120%
<i>Redevance gazoduc</i>	1 297	1 400	1 014	72%	-22%
<i>Recettes diverses</i>	1 657	1 696	1 156	68%	-30%
RECETTES DE CERTAINS CST	<u>1 680</u>	<u>3 200</u>	<u>1 915</u>	60%	14%
<i>Fonds de soutien des prix produits alimentaires</i>	439	1 000	724	72%	65%
<i>Fonds spécial routier</i>	1 241	2 200	1 191	54%	-4%
TOTAL DU BUDGET GENERAL	<u>118 867</u>	<u>169 112</u>	<u>114 338</u>	68%	-4%

La situation des charges et ressources du Trésor arrêtée à fin août 2010 laisse apparaître une diminution des recettes ordinaires de 4% et une hausse des dépenses ordinaires de 7%, dégageant ainsi un solde ordinaire positif de 12,7 MMDH.

Compte tenu d'un besoin de financement de 16,9 MMDH et d'un flux net positif du financement extérieur de 23 MDH, le Trésor a eu recours au financement intérieur pour un montant de 16,8 MMDH.

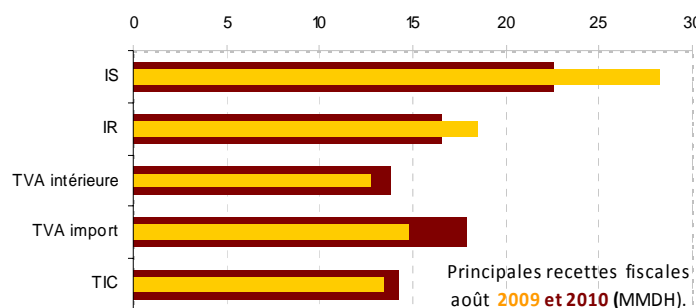
1-RECETTES ORDINAIRES

Les recettes ordinaires se sont élevées à 114,3 MMDH en diminution de 4% par rapport à fin août 2009. Ceci est dû notamment à la diminution des impôts directs de 17% et à l'augmentation des impôts indirects et des droits de douane respectivement de 12% et 10%.



1.1-RECETTES FISCALES

Les recettes fiscales ont atteint 101,7 MMDH en diminution de 2% par rapport à fin août 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 22,5 MMDH à fin août 2010 contre 28,3 MMDH un an auparavant, les recettes de l'impôt sur les sociétés ont enregistré une diminution de 20% et ont été réalisées à hauteur de 57% des prévisions de la loi de finances.

1.1.2- impôt sur le revenu

Les recettes de l'IR à fin août 2010 ont enregistré une baisse de 10% par rapport à leur niveau à fin août 2009 (16,6 MMDH contre 18,4 MMDH). Cette évolution s'explique notamment par le réaménagement du barème de l'IR.

Recettes de l'Impôt sur le Revenu			
	Août 2009	Août 2010	Evolution en %
IR total	18 440	16 574	-10%
dont IR prélevé par le CNT	4 289	3 899	-9%

1.1.3- droits de douane

Les recettes au titre des droits de douane enregistrées à fin août 2010 se sont établies à 8,4 MMDH contre 7,6 MMDH un an auparavant, soit une hausse de 10% et un taux de réalisation de 79%.

1.1.4- impôts indirects

Les recettes provenant des impôts indirects se sont élevées à 46 MMDH à fin août 2010 contre 41 MMDH un an auparavant, enregistrant ainsi une augmentation de 12%. Cette évolution est le résultat de la hausse des recettes de la TVA de 15% (TVA intérieure : 8% et TVA à l'importation : 21%) et des TIC de 6%.

1.1.5- enregistrement et timbre

S'établissant à 7 MMDH à fin août 2010 contre 6,8 MMDH un an auparavant, les recettes de l'enregistrement et du timbre sont en augmentation de 3%.

1.2- RECETTES NON FISCALES

Les recettes non fiscales se sont établies à 10,7 MMDH, en baisse de 21% d'une année sur l'autre, principalement en raison du recul des recettes de monopole, de la redevance gazoduc de 22% et des fonds de concours de 17% DH.

1.2.1- monopole et participations

Les recettes de monopole et participations ont été de 6,9 MMDH contre 8,9 MMDH à fin août 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			
	Août 2009	LF 2010	Août 2010	Taux de réalis.
B.A.M	2 717	2 475	1 917	77%
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	0	600	0	0%
B.C.P	186	150	144	96%
Autres	280	1 015	460	45%
TOTAL	8 862	9 340	6 918	74%

1.2.2- autres recettes non fiscales

Les autres recettes non fiscales ont enregistré une diminution de 19% 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

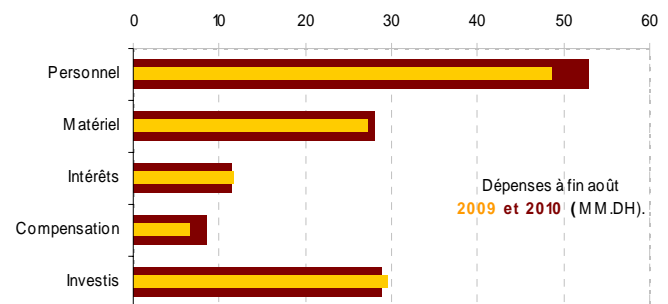
A fin août 2010, les engagements de dépenses, y compris celles non soumises au visa préalable d'engagement, ont atteint 222,3 MMDH, soit un taux global d'engagement de 66% contre 62% un an auparavant. Le taux d'émission sur engagements s'est élevé à 80% à fin août 2010 contre 88% à fin août 2009.

	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	101 980	89 965	74%	88%
Investissement	64 245	43 346	28 727	67%	66%
C.S.T	92 002	53 004	36 066	58%	68%
SEGMA	3 734	1 769	831	47%	47%
Dettes	38 239	22 215	22 215	58%	100%
TOTAL	335 133	222 314	177 804	66%	80%

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

2.2- DEPENSES DU BUDGET GENERAL

Les dépenses du budget général ont atteint 140,9 MMDH à fin août 2010, en diminution de 8% par rapport à leur niveau à fin août 2009. Cette évolution s'explique par le recul des charges de la dette de 43% et des dépenses d'investissement de 5% conjuguée à une hausse des dépenses de fonctionnement de 8%.



DEPENSES DU BUDGET GENERAL

	Emissions 2009	LF 2010	Emissions 2010	Réalisé	Variation
Fonctionnement	83 579	136 913	89 965	66%	8%
Investissement	30 163	53 785	28 727	53%	-5%
reports provisoires		14 000			
Dettes publiques	38 943	38 239	22 215	58%	-43%
TOTAL	152 685	228 937	140 907	62%	-8%

2.2.1- FONCTIONNEMENT

Les dépenses de fonctionnement se sont établies à 90 MMDH, dont 53 MMDH ont concerné les traitements et salaires. Les charges communes ont augmenté de 7% en raison notamment de la hausse des charges de la compensation de 29% (8,5 MMDH à fin août 2010 contre 6,6 MMDH un an auparavant.)

DEPENSES DE FONCTIONNEMENT DU BUDGET GENERAL					
	2009	LF 2009	2010	Réalisé	Variation
Personnel	48 714	80 533	53 016	66%	9%
Matériel	18 669	27 177	19 630	72%	5%
Charges communes	16 196	26 603	17 319	65%	7%
dont compensation	6 593	13 000	8 524	66%	29%
Dépenses imprévues		2 600			
TOTAL	83 579	136 913	89 965	66%	8%

Salaires

Les salaires servis à fin août 2010 ont atteint 53 MMDH contre 48,7 MMDH une année auparavant, soit une hausse de 9%. Les salaires servis par le CNT ont été de 46,9 MMDH en augmentation de 9% par rapport à leur niveau à fin août 2009, en raison notamment de la hausse de 9% de la masse salariale structurelle et de 14% des rappels.

Intérêts de la dette

Les charges en intérêts de la dette ont atteint 11,4 MMDH à fin août 2010 contre 11,7 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 30% des charges en intérêts de la dette extérieure.

Solde ordinaire

Le solde ordinaire positif constaté à fin août 2010 est de 12,7 MMDH contre un solde positif de 24,2 MMDH un an auparavant.

2.2.2- INVESTISSEMENT

Les dépenses d'investissement du budget général se sont élevées à 28,7 MMDH à fin août 2010 contre 30,2 MMDH un an auparavant, soit une diminution de 5%.

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	30 163	53 785	28 727	53%	-5%
dont charges communes :	9 562	14 164	10 504	74%	10%
- Concours divers	8 076	12 164	8 474	70%	5%
- Ristournes d'intérêts	207	450	174	39%	-16%
- Autres	1 279	1 550	1 856	120%	45%

3- COMPTES SPECIAUX DU TRESOR

Les recettes des comptes spéciaux du Trésor se sont élevées à 42,1 MMDH soit 92% 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 36,1 MMDH, soit 79% des prévisions de la LF, et concernent les comptes d'affectation spéciale pour 26,3 MMDH.

Le solde de l'ensemble des comptes spéciaux du Trésor s'élève ainsi à 6,1 MMDH.

	RECETTES			DEPENSES			Solde 2010
	2009	LF 2010	2010	2009	LF 2010	2010	
C.A.S	36 141	35 374	32 232	28 407	35 374	26 290	5 942
TVA des CL	11 834	17 803	13 630	15 093	17 803	14 276	-646
I.N.D.H	1 976	2 500	2 070	999	2 500	647	1 423
Soutien prix. alim.	439	1 000	724	444	1 000	636	88
Fds Spécial routier	1 241	2 200	1 191	1 314	2 200	899	292
F.D. Agricole	1 778	500	1 498	1 349	500	1 435	63
Remploi domanial	992	1 000	720	1 131	1 000	368	352
Fin prog socio-éco	2 406	0	2 647	2 369	0	2 487	160
Lutte chômage	1 265	567	1 114	655	567	829	285
Catastr. Natur	1 061	300	200	786	300	460	-260
Dévelop. Énerg	5 807	0	0	750	0	63	-63
Solidarité habitat	1 034	1 500	835	958	1 500	851	-16
Dévelop du Sport	982	700	946	344	700	377	569
Autres CAS	5 326	7 304	6 658	2 215	7 304	2 962	3 696
C. Dép dotation	10 228	10 281	9 851	6 168	10 281	9 741	110
Autres CST	377	69	48	129	110	35	13
TOTAL	46 746	45 724	42 131	34 704	45 765	36 066	6 065

DEFICIT / EXCEDENT DU TRESOR

La situation des charges et ressources du Trésor dégage un déficit de 11,3 MMDH à fin août 2010 contre un excédent de 5,4 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 1 MMDH à fin août 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 16,9 MMDH et d'un flux net positif du financement extérieur de 23 MDH, le Trésor a eu recours au financement intérieur pour un montant de 16,8 MMDH.

4.1- FINANCEMENT EXTERIEUR

A fin août 2010, le Trésor a bénéficié de tirages extérieurs pour un montant de 4,3 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 15,1 MMDH ;
- de la diminution des dépôts au Trésor pour 4,8 MMDH ;
- et d'une ponction sur les disponibilités du Trésor auprès de Bank Al-Maghrib de 2,7 MMDH.

Dettes intérieure

S'élevant à 273,3 MMDH à fin août 2010, l'encours de la dette intérieure est en augmentation de 5,8% 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 15,1 MMDH.

	Encours de la dette intérieure				
	2009	Souscrip.	Rembour.	2010	Var %
Adjudications	257 936	68 949	53 875	273 010	5,8%
21 jours	0	3 000	3 000	0	
13 semaines	800	2 237	2 887	150	
26 semaines	3 900	3 832	6 425	1 307	
52 semaines	54 246	21 287	33 931	41 603	
2 ans	11 992	9 600	0	21 592	
5 ans	29 436	22 273	3 600	48 109	
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	68 949	53 876	273 275	5,8%

Dépôts au trésor

Les dépôts au Trésor ont atteint 47,6 MMDH à fin août 2010 en baisse de 4,8 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 1,2 MMDH à fin août 2010 contre 3,8 MMDH au début de l'exercice.