



CENTRE NATIONAL
DES TRAITEMENTS

BULLETIN MENSUEL DE STATISTIQUES DES FINANCES PUBLIQUES

JANVIER
2010

PRINCIPALES TENDANCES

A fin janvier 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 augmentation de 5% consécutivement à la hausse des impôts indirects de 43%. L'évolution des impôts indirects s'explique par le niveau anormalement bas des recettes douanières de janvier 2009.

Au niveau des engagements

- un taux d'engagement global des dépenses publiques de 9% et un taux d'émission sur engagements de 91%, contre respectivement 11% et 56% un an auparavant. L'évolution du taux d'émission est liée à la nature des engagements réalisés en janvier 2010 qui sont dominés par les transferts.

Au niveau des dépenses

- des dépenses ordinaires en hausse de 22% sous l'effet de l'augmentation de 28% des dépenses de personnel liée à la hausse des rappels servis par le CNT et à l'approvisionnement du compte servant pour la paie des militaires à solde spéciale progressive, ainsi que de la hausse de 34% des dépenses de matériel en raison de la progression des transferts.
- des dépenses d'investissement qui passent de 1,2 MMDH à fin janvier 2009 à 7 MMDH à fin janvier 2010 en raison d'un transfert de 6 MMDH aux comptes spéciaux du Trésor.

Soldes du Trésor

- un solde ordinaire négatif de 895 MDH contre un solde positif de 1,1 MMDH durant janvier 2009.
- un excédent du Trésor de 2,3 MMDH, compte tenu d'un solde positif de 10,1 MMDH dégagé par les comptes spéciaux du Trésor, contre un excédent du Trésor de 6 MMDH un an auparavant.

SITUATION DES CHARGES ET RESSOURCES DU TRESOR (Hors TVA des collectivités locales)

En millions de dirhams

	Janvier 2009	LF 2010	Janvier 2010	Taux de réalisation	Variation en %
1- RECETTES ORDINAIRES	<u>13 123</u>	<u>169 112</u>	<u>13 733</u>	8%	5%
1.1- Recettes fiscales :	12 472	148 558	13 416	9%	8%
<i>Impôts directs</i>	5 559	66 969	4 953	7%	-11%
<i>Impôts indirects</i>	4 188	60 964	5 999	10%	43%
<i>Droits de douane</i>	870	10 520	932	9%	7%
<i>Enregistrement et timbres</i>	1 855	10 105	1 532	15%	-17%
1.2- Recettes non fiscales :	619	17 354	258	1%	-58%
<i>Monopole et participations</i>	240	9 340	55	1%	-77%
<i>Domaine</i>	17	318	19	6%	14%
<i>Privatisation</i>	0	4 000	0	0%	
<i>Autres recettes</i>	362	3 696	183	5%	-49%
1.3- Recettes de certains CST :	32	3 200	59	2%	85%
<i>Fonds de soutien prix prdts alimentaires</i>	32	1 000	38	4%	20%
<i>Fonds spécial routier</i>	0	2 200	21	1%	
2- DEPENSES ORDINAIRES	<u>11 994</u>	<u>155 797</u>	<u>14 628</u>	9%	22%
2.1- Biens et services :	10 249	123 913	13 375	11%	31%
<i>Personnel</i>	6 606	80 533	8 481	11%	28%
<i>Autres biens et services</i>	3 643	43 380	4 894	11%	34%
2.2- Intérêts de la dette :	1 745	17 884	1 253	7%	-28%
<i>Intérieure</i>	1 654	15 604	1 196	8%	-28%
<i>Extérieure</i>	91	2 280	57	3%	-37%
2.3- Compensation	0	14 000	0	0%	
- <i>Fonds de soutien prix prdts alimentaires</i>	0	1 000	0	0%	
3- SOLDE ORDINAIRE	<u>1 129</u>	<u>13 315</u>	<u>-895</u>		
4- INVESTISSEMENT	1 182	55 985	6 975	12%	490%
- <i>Fonds spécial routier</i>	0	2 200	0	0%	
5- SOLDE DES CST	<u>6 047</u>	<u>-41</u>	<u>10 124</u>		
6- DEFICIT/EXCEDENT GLOBAL	<u>5 994</u>	<u>-42 711</u>	<u>2 253</u>		
7- VARIATION INSTANCES	<u>1 031</u>	<u>0</u>	<u>-5 330</u>		
8- BESOIN / EXCEDENT DE FINANCEMENT	<u>7 025</u>	<u>-42 711</u>	<u>-3 077</u>		
9- FINANCEMENT INTERIEUR :	<u>-6 653</u>	<u>29 144</u>	<u>2 751</u>		
<i>Dont :</i>					
<i>Adjudications</i>	4 989		1 930		
<i>Dépôts au Trésor</i>	-3 369		1 895		
<i>Compte courant à BAM</i>	-627		2 717		
10- FINANCEMENT EXTERIEUR :	<u>-372</u>	<u>13 567</u>	<u>326</u>		
<i>Tirages et dons</i>	50	18 253	738		
<i>Amortissement</i>	-422	-4 686	-412		

RECETTES ORDINAIRES

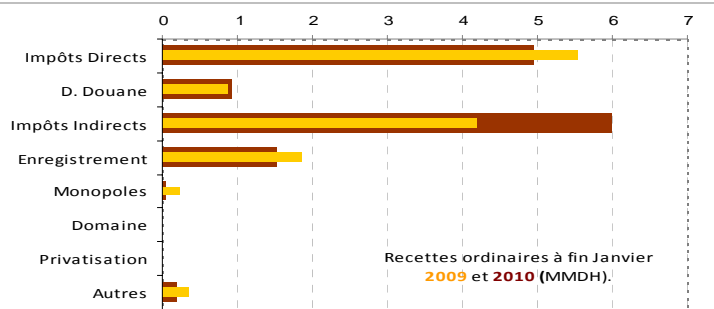
	Janvier 2009	LF 2010	Janvier 2010	Taux de réalisation	Variation en %
RECETTES FISCALES	12 472	148 558	13 416	9%	8%
IMPÔTS DIRECTS	5 559	66 969	4 953	7%	-11%
<i>Taxe Professionnelle</i>	7	244	11	4%	52%
<i>Impôt sur les Sociétés</i>	1 966	39 300	1 850	5%	-6%
<i>Impôt sur le Revenu</i>	3 394	25 267	2 966	12%	-13%
<i>Taxe d'Habitation</i>	3	35	2	6%	-25%
<i>Majorations de retard</i>	186	2 079	120	6%	-36%
<i>Autres</i>	3	44	5	10%	51%
DROITS DE DOUANE	870	10 520	932	9%	7%
IMPÔTS INDIRECTS	4 188	60 964	5 999	10%	43%
TAXES INTERIEURES DE CONSOMMATION :	684	19 424	1 823	9%	167%
<i>Tabacs manufacturés</i>	394	6 934	658	9%	67%
<i>Produits énergétiques</i>	206	11 200	1 059	9%	414%
<i>Autres</i>	84	1 290	106	8%	26%
TAXE SUR LA VALEUR AJOUTEE :	3 504	41 540	4 176	10%	19%
<i>Intérieure</i>	1 974	18 380	2 188	12%	11%
<i>Importation</i>	1 530	23 160	1 987	9%	30%
ENREGISTREMENT ET TIMBRE	1 855	10 105	1 532	15%	-17%
RECETTES NON FISCALES	619	17 354	258	1%	-58%
<i>Domaine</i>	17	318	19	6%	14%
<i>Monopole et participations</i>	240	9 340	55	1%	-77%
<i>Privatisation</i>	0	4 000	0	0%	
<i>Fonds de concours</i>	274	0	0		
<i>Recettes en atténuation de dépenses</i>	0	600	16	3%	
<i>Redevance gazoduc</i>	0	1 400	125	9%	
<i>Recettes diverses</i>	88	1 696	42	2%	-52%
RECETTES DE CERTAINS CST	32	3 200	59	2%	85%
<i>Fonds de soutien des prix produits alimentaires</i>	32	1 000	38	4%	20%
<i>Fonds spécial routier</i>	0	2 200	21	1%	
TOTAL DU BUDGET GENERAL	13 123	169 112	13 733	8%	5%

La situation des charges et ressources du Trésor arrêtée à fin janvier 2010 laisse apparaître une hausse des recettes ordinaires de 5% et une augmentation des dépenses ordinaires de 22%, dégageant ainsi un solde ordinaire négatif de 895 MDH.

Compte tenu d'un besoin de financement de 3,1 MMDH et d'un flux net positif du financement extérieur de 326 MDH, le Trésor a eu recours au financement intérieur pour un montant de 2,8 MMDH.

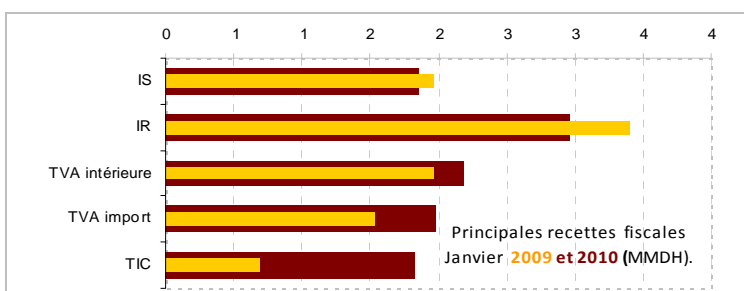
1-RECETTES ORDINAIRES

Les recettes ordinaires se sont élevées à 13,7 MMDH en hausse de 5% par rapport à fin janvier 2009. Cette évolution est due à l'augmentation de 43% des impôts indirects qui s'explique par le niveau anormalement bas des recettes douanières de janvier 2009.



1.1-RECETTES FISCALES

Les recettes fiscales ont atteint 13,4 MMDH en augmentation de 8% par rapport à fin janvier 2009. L'évolution de ces recettes est le résultat d'une hausse de la TVA et des TIC conjuguée à une baisse de l'IS, de l'IR et des droits d'enregistrement et de timbre.



1.1.1- impôt sur les sociétés

S'établissant à 1,9 MMDH à fin janvier 2010 contre 2 MMDH un an auparavant, les recettes de l'impôt sur les sociétés sont en baisse de 6%.

1.1.2- impôt sur le revenu

Les recettes de l'IR à fin janvier 2010 sont en recul de 13% par rapport à leur niveau à fin janvier 2009 (3 MMDH contre 3,4 MMDH). Cette évolution s'explique notamment par le réaménagement du barème de l'IR.

Recettes de l'Impôt sur le Revenu			
	Janvier 2009	Janvier 2010	Evolution en %
IR total	3 394	2 966	-13%
dont IR prélevé par le CNT	514	628	22%

1.1.3- droits de douane

Les recettes au titre des droits de douane ont atteint 932 MDH à fin janvier 2010 contre 870 MDH un an auparavant, soit une hausse de 7% et un taux de réalisation de 9%.

1.1.4- impôts indirects

Les recettes provenant des impôts indirects ont atteint 6 MMDH à fin janvier 2010 contre 4,2 MMDH un an auparavant, enregistrant ainsi une augmentation de 43% qui trouve son explication dans le niveau bas des recettes douanières de janvier 2009.

1.1.5- enregistrement et timbre

Les recettes de l'enregistrement et du timbre ont enregistré une diminution de 17%, s'établissant à 1,5 MMDH à fin janvier 2010 contre 1,9 MMDH un an auparavant.

1.2- RECETTES NON FISCALES

Les recettes non fiscales se sont établies à 258 MDH, soit une baisse de 58% d'une année sur l'autre.

1.2.1- monopole et participations

Les recettes de monopole et participations ont été de 55 MDH contre 240 MDH à fin janvier 2009.

	Produit de monopole et participations			
	Janvier 2009	LF 2010	Janvier 2010	Taux de réalis.
B.A.M	87	2 475	0	0%
I.A.M	0	2 300	0	0%
O.C.P	0	1 000	0	0%
ANCFCC	0	1 800	0	0%
C.D.G	0	600	0	0%
B.C.P	0	150	0	0%
Autres	153	1 015	55	5%
TOTAL	240	9 340	55	1%

1.2.2- autres recettes non fiscales

Les autres recettes non fiscales ont enregistré une baisse de 49% pour s'établir à 183 MDH à fin janvier 2010 contre 362 MDH un an auparavant.

2- DEPENSES

2.1- ENGAGEMENTS

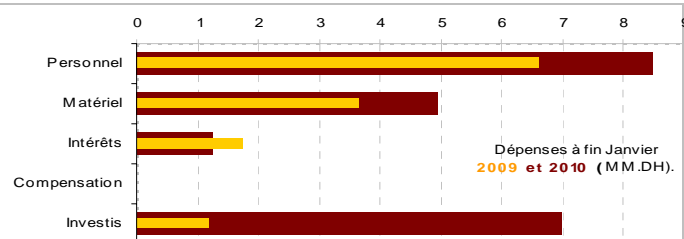
A fin janvier 2010, les engagements de dépenses, y compris celles non soumises au visa préalable d'engagement, ont atteint 26,3 MMDH, soit un taux global d'engagement de 9% contre 11% un an auparavant. Le taux d'émission sur engagements s'est élevé à 91% à fin janvier 2010 contre 56% en janvier 2009.

	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	15 820	13 418	12%	85%
Investissement	53 785	6 995	6 979	13%	100%
C.S.T	46 617	1 941	1 898	4%	98%
SEGMA	2 305	2	1	0%	50%
Dettes	38 239	1 573	1 573	4%	100%
TOTAL	277 859	26 331	23 869	9%	91%

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

2.2- DEPENSES DU BUDGET GENERAL

Les dépenses du budget général se sont élevées à 22 MMDH à fin janvier 2010, en progression de 25% par rapport à leur niveau à fin janvier 2009. Cette évolution s'explique notamment par la hausse des dépenses d'investissement en raison du transfert de 6 MMDH au profit des comptes spéciaux du Trésor.



DEPENSES DU BUDGET GENERAL

	Emissions 2009	LF 2010	Emissions 2010	Réalisé	Variation
Fonctionnement	10 247	136 913	13 418	10%	31%
Investissement	1 182	53 785	6 979	13%	490%
reports provisoires		14 000			
Dettes publiques	6 156	38 239	1 573	4%	-74%
TOTAL	17 585	228 937	21 970	10%	25%

2.2.1- FONCTIONNEMENT

Les dépenses de fonctionnement se sont élevées à 13,4 MMDH, dont 8,5 MMDH concernent les traitements et salaires. Les dépenses de matériel ont enregistré une augmentation de 37% (4,8 MMDH à fin janvier 2010 contre 3,5 MMDH un an auparavant).

DEPENSES DE FONCTIONNEMENT DU BUDGET GENERAL					
	2009	LF 2009	2010	Réalisé	Variation
Personnel	6 606	80 533	8 481	11%	28%
Matériel	3 481	27 177	4 774	18%	37%
Charges communes	160	26 603	163	1%	2%
Dont compensation	0	13 000	0	0%	
Dépenses imprévues		2 600			
TOTAL	10 247	136 913	13 418	10%	31%

Salaires

Les salaires servis durant le mois de janvier 2010 se sont établis à 8,5 MMDH contre 6,6 MMDH une année auparavant, soit une augmentation de 28% en raison notamment de l'augmentation des rappels servis par le CNT (894 MDH en janvier 2010 contre 326 MDH en janvier 2009) et de l'approvisionnement du compte servant pour la paie des militaires à solde spéciale progressive (2,1 MMDH en janvier 2010 contre 1,2 MMDH en janvier 2009). Les salaires servis par le CNT ont atteint 6,2 MMDH en hausse de 17% par rapport à leur niveau de janvier 2009.

Intérêts de la dette

Les charges en intérêts de la dette ont atteint 1,3 MMDH durant janvier 2010 contre 1,7 MMDH un an auparavant, soit une baisse de 28%. Cette diminution s'explique en grande partie par le recul de 28% des charges en intérêts de la dette intérieure.

Solde ordinaire

Le solde ordinaire négatif enregistré durant le mois de janvier 2010 est de 895 MDH contre un solde positif de 1,1 MMDH un an auparavant.

2.2.2- INVESTISSEMENT

Les dépenses d'investissement du budget général se sont établies à 7 MMDH durant janvier 2010 contre 1,2 MMDH un an auparavant. Ces dépenses tiennent compte du virement aux comptes spéciaux du Trésor d'un montant de 6 MMDH.

DEPENSES D'INVESTISSEMENT DU BUDGET GENERAL					
	2009	LF 2010	2010	Réalisé	Var%
Investissement total	1 182	53 785	6 979	13%	490%
dont charges communes :	650	14 164	6 000	42%	823%
- Concours divers	650	12 164	6 000	49%	823%
- Ristournes d'intérêts	0	450	0	0%	
- Autres	0	1 550	0	0%	

3- COMPTES SPECIAUX DU TRESOR

Les recettes des comptes spéciaux du Trésor ont atteint 12,1 MMDH soit 26,4% des prévisions de la loi de finances 2010. Ces recettes tiennent compte d'un transfert du budget général de 6 MMDH au profit du compte spécial de l'ADN

Les dépenses se sont établies à 1,9 MMDH, soit 4,1% des prévisions de la LF, et concernent les comptes de dépenses sur dotations pour 1 MMDH.

Le solde de l'ensemble des comptes spéciaux du Trésor s'élève ainsi à 10,2 MMDH.

	RECETTES			DEPENSES			Solde 2010
	2009	LF 2010	2010	2009	LF 2010	2010	
C.A.S	10 313	35 374	4 946	3 429	35 374	853	4 093
TVA des CL	1 502	17 803	1 790	2 627	17 803	0	1 790
I.N.D.H	650	2 500	7	0	2 500	0	7
Soutien prix. alim.	32	1 000	38	0	1 000	0	38
Fds Spécial routier	0	2 200	21	0	2 200	0	21
F.D. Agricole	0	500	504	0	500	0	504
Remploi domanial	147	1 000	24	0	1 000	1	23
Fin prog socio-éco	856	0	1 007	782	0	852	155
Lutte chômage	340	567	341	0	567	0	341
Catastr. Natur	861	300	0	0	300	0	0
Dévelop. Énerg	5 807	0	0	0	0	0	0
Solidarité habitat	27	1 500	0	0	1 500	0	0
Dévelop du Sport	0	700	0	0	700	0	0
Autres CAS	91	7 304	1 214	20	7 304	0	1 214
C. Dép dotation	950	10 281	7 120	1 105	10 281	1 045	6 075
Autres CST	0	69	1	0	110	0	1
TOTAL	11 263	45 724	12 067	4 534	45 765	1 898	10 169

DEFICIT / EXCEDENT DU TRESOR

La situation des charges et ressources du Trésor dégage un excédent de 2,3 MMDH durant le mois de janvier 2010 contre un excédent de 6 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 s'est établi à 1,2 MMDH à fin janvier 2010, en baisse de 5,3 MMDH par rapport à leur niveau à fin décembre 2009.

4- FINANCEMENT

Compte tenu d'un besoin de financement du Trésor de 3,1 MMDH et d'un flux net positif du financement extérieur de 326 MDH, le Trésor a eu recours au financement intérieur pour un montant de 2,8 MMDH.

4.1- FINANCEMENT EXTERIEUR

Durant le mois de janvier 2010, le Trésor a bénéficié de tirages extérieurs pour un montant de 738 MDH dont 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 1,9 MMDH ;
- de la hausse des dépôts au Trésor pour 1,9 MMDH ;
- et du recours aux disponibilités du Trésor auprès de Bank Al-Maghrib pour 2,7 MMDH.

Dettes intérieures

Atteignant 260,1 MMDH à fin janvier 2010, l'encours de la dette intérieure a enregistré une hausse de 0,7% 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 1,9 MMDH.

	Encours de la dette intérieure				
	2009	Souscrip.	Rembour.	2010	Var %
Adjudications	257 936	7 430	5 500	259 866	0,7%
21 jours	0	3 000	0	3 000	
13 semaines	800	820	300	1 320	
26 semaines	3 900	0	1 000	2 900	
52 semaines	54 246	1 260	4 200	51 306	
2 ans	11 992	700	0	12 692	
5 ans	29 436	1 650	0	31 086	
10 ans	64 588			64 588	
15 ans	71 608			71 608	
20 ans	18 791			18 791	
30 ans	2 575			2 575	
Autres	266	0	0	266	0%
Total	258 202	7 430	5 500	260 132	0,7%

Dépôts au trésor

Les dépôts au Trésor se sont élevés à 54,3 MMDH à fin janvier 2010 en augmentation de 1,9 MMDH par rapport à leur niveau de fin décembre 2009.

Disponibilités du trésor

Les disponibilités du Trésor auprès de Bank Al-Maghrib ont atteint 1,1 MMDH à fin janvier 2010 contre 3,8 MMDH au début de l'exercice.