



Centre National des Traitements

Bulletin mensuel de Statistiques des Finances Publiques

NOVEMBRE 2009

Les Principales Tendances

A fin novembre 2009 et en comparaison avec la période correspondante de 2008, l'exécution de la loi de finances laisse apparaître les principales évolutions ci-après:

Au niveau des recettes

- ✚ des recettes ordinaires en baisse de 7%, baisse due à un repli de 9% des recettes fiscales consécutivement à la diminution de l'IS de 8%, de l'IR de 21%, des droits de douane de 15% et des impôts indirects de 4%.

Au niveau des engagements

- ✚ un taux d'engagement global des dépenses publiques de 77% et un taux d'émission sur engagements de 87%, contre respectivement 83% et 89% un an auparavant

Au niveau des dépenses

- ✚ des dépenses ordinaires en diminution de 5% sous l'effet de la baisse des charges de la compensation de 53% et de la hausse des salaires et des autres biens et services respectivement de 5% et de 23%.
- ✚ des dépenses d'investissement en augmentation de 16% passant de 32 MMDH à fin novembre 2008 à 37,1 MMDH à fin novembre 2009.

Les soldes du Trésor

- ✚ un solde ordinaire de 21,2 MMDH contre un solde de 26 MMDH à fin novembre 2008.
- ✚ un déficit du Trésor de 6,8 MMDH, compte tenu d'un solde positif de 9 MMDH dégagé par les comptes spéciaux du Trésor, contre un excédent du Trésor de 5 MMDH un an auparavant.

SITUATION DES CHARGES ET RESSOURCES DU TRESOR

(Hors TVA des collectivités locales)

En millions de dirhams

	Novembre 2008	LF 2009	Novembre 2009	Taux de réalis.	Variation Nov 09 / Nov 08	Variation Oct 09 / Oct 08
1- RECETTES ORDINAIRES	166 543	180 738	154 642	86%	-7%	-8%
1.1- Recettes fiscales :	150 691	159 729	136 516	85%	-9%	-10%
Impôts directs	72 240	73 992	63 002	85%	-13%	-12%
Impôts indirects	56 178	62 662	54 033	86%	-4%	-7%
Droits de douane	12 686	11 800	10 746	91%	-15%	-17%
Enregistrement et timbres	9 587	11 275	8 735	77%	-9%	-10%
1.2- Recettes non fiscales :	13 718	17 859	15 884	89%	16%	16%
Monopole et participations	7 242	10 015	9 983	100%	38%	35%
Domaine	209	313	230	74%	10%	13%
Privatisation	2	3 000	0	0%		
Autres recettes	6 265	4 531	5 671	125%	-9%	-8%
1.3- Recettes de certains CST :	2 134	3 150	2 241	71%	5%	0%
Fonds de soutien prix prdts alimentaires	443	1 000	482	48%	9%	3%
Fonds spécial routier	1 691	2 150	1 760	82%	4%	-1%
2- DEPENSES ORDINAIRES	140 513	170 022	133 403	78%	-5%	-5%
2.1- Biens et services :	93 972	117 973	103 890	88%	11%	12%
Personnel	64 135	75 570	67 244	89%	5%	6%
Autres biens et services	29 837	42 403	36 647	86%	23%	25%
2.2- Intérêts de la dette :	16 540	18 149	15 318	84%	-7%	-8%
Intérieure	14 075	15 450	13 250	86%	-6%	-7%
Extérieure	2 465	2 699	2 068	77%	-16%	-14%
2.3- Compensation	30 001	33 900	14 195	42%	-53%	-58%
- Fonds de soutien prix prdts alimentaires	515	1 000	444	44%	-14%	-14%
3- SOLDE ORDINAIRE	26 030	10 716	21 239			
4- INVESTISSEMENT	32 004	47 305	37 121	78%	16%	21%
- Fonds spécial routier	1 768	2 150	2 033	95%	15%	7%
5- SOLDE DES CST	10 948	197	9 035			
6- DEFICIT/EXCEDENT GLOBAL	4 974	-36 392	-6 846			
7- VARIATION INSTANCES	3 933	0	1 687			
8- BESOIN / EXCEDENT DE FINANCEMENT	8 907	-36 392	-5 159			
9- FINANCEMENT INTERIEUR :	-5 820	25 933	5 914			
Dont :						
Adjudications	-15 365		6 886			
Autres emprunts	-627		-3			
Dépôts au Trésor	8 056		-433			
Compte courant à BAM	175		-2 609			
10- FINANCEMENT EXTERIEUR :	-3 087	10 459	-755			
Tirages et dons	5 891	14 839	3 926			
Amortissement	-8 978	-4 380	-4 681			

RECETTES ORDINAIRES

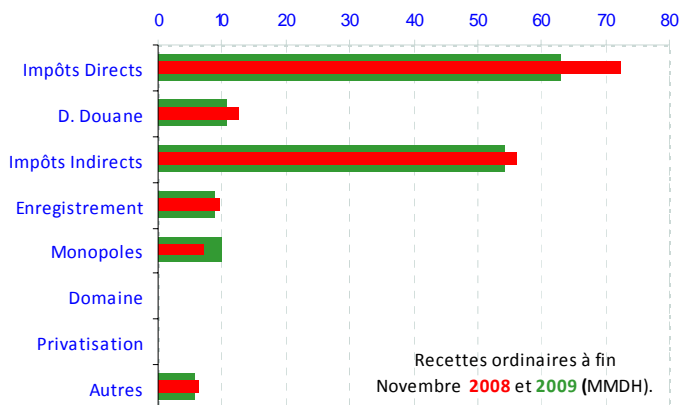
	Novembre 2008	LF 2009	Novembre 2009	Taux de réalis.	Variation Nov 09 / Nov 08	Variation Oct 09 / Oct 08
<u>RECETTES FISCALES</u>	<u>150 691</u>	<u>159 729</u>	<u>136 516</u>	<u>85%</u>	<u>-9%</u>	<u>-10%</u>
IMPÔTS DIRECTS :	72 240	73 992	63 002	85%	-13%	-12%
Taxe Professionnelle	201	240	211	88%	5%	3%
Impôt sur les Sociétés	40 258	42 700	37 229	87%	-8%	-8%
Impôt sur le Revenu	30 184	28 960	23 716	82%	-21%	-20%
Taxe d'Habitation	29	105	46	44%	60%	62%
Majorations de retard	1 484	1 943	1 706	88%	15%	18%
Autres	84	44	94	213%	11%	38%
DROITS DE DOUANE	12 686	11 800	10 746	91%	-15%	-17%
IMPÔTS INDIRECTS :	56 178	62 662	54 033	86%	-4%	-7%
TAXES INTERIEURES DE CONSOMMATION :	16 680	18 356	17 529	95%	5%	5%
Tabacs manufacturés	6 174	6 584	5 961	91%	-3%	-2%
Produits énergétiques	9 576	10 802	10 632	98%	11%	9%
Autres	930	970	936	96%	1%	-4%
TAXE SUR LA VALEUR AJOUTEE :	39 498	44 306	36 504	82%	-8%	-11%
Intérieure	16 778	17 915	15 849	88%	-6%	-12%
Importation	22 720	26 391	20 655	78%	-9%	-11%
ENREGISTREMENT ET TIMBRE	9 587	11 275	8 735	77%	-9%	-10%
<u>RECETTES NON FISCALES</u>	<u>13 718</u>	<u>17 859</u>	<u>15 884</u>	<u>89%</u>	<u>16%</u>	<u>16%</u>
Domaine	209	313	230	74%	10%	13%
Monopole et participations	7 242	10 015	9 983	100%	38%	35%
Privatisation	2	3 000	0	0%		
Fonds de concours	1 838	0	1 617		-12%	-4%
Recettes en atténuation de dépenses	66	800	226	28%		
Redevance gazoduc	1 679	1 947	1 572	81%	-6%	-8%
Recettes diverses	2 682	1 784	2 256	126%	-16%	-16%
<u>RECETTES DE CERTAINS CST</u>	<u>2 134</u>	<u>3 150</u>	<u>2 241</u>	<u>71%</u>	<u>5%</u>	<u>0%</u>
Fonds de soutien des prix produits alimentaires	443	1 000	482	48%	9%	3%
Fonds spécial routier	1 691	2 150	1 760	82%	4%	-1%
<u>TOTAL DU BUDGET GENERAL</u>	<u>166 543</u>	<u>180 738</u>	<u>154 642</u>	<u>86%</u>	<u>-7%</u>	<u>-8%</u>

La situation des charges et ressources du Trésor arrêtée provisoirement à fin novembre 2009 laisse apparaître un recul des recettes ordinaires de 7% et une baisse des dépenses ordinaires de 5%, dégageant ainsi un solde ordinaire positif de 21,2 MMDH.

Compte tenu d'un besoin de financement de 5,2 MDH et d'un flux net négatif du financement extérieur de 755 MDH, le Trésor a eu recours au financement intérieur pour un montant de 5,9 MMDH.

Les recettes fiscales

Les recettes fiscales ont atteint 136,5 MMDH en baisse de 9% par rapport à fin novembre 2008. L'évolution de ces recettes est affectée par la diminution de l'IS, de l'IR, des droits de douane, de la TVA et des droits d'enregistrement et de timbre, sous l'effet de la conjoncture économique et du réaménagement du barème de certains impôts.



L'impôt sur les sociétés

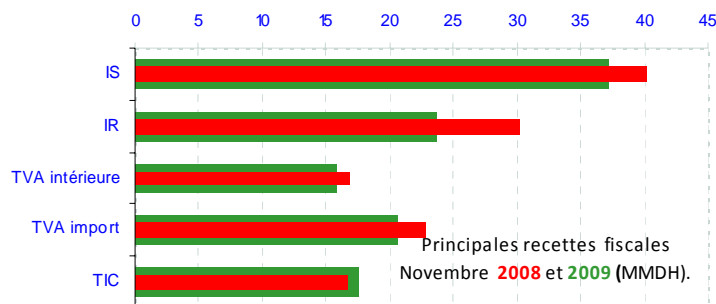
S'élevant à 37,2 MMDH à fin novembre 2009 contre 40,3 MMDH un an auparavant, les recettes de l'impôt sur les sociétés sont en baisse de 8%. Cette diminution s'explique notamment par l'effet de la réduction du taux de l'IS de 35 à 30%.

L'impôt sur le revenu

Les recettes de l'IR à fin novembre 2009 ont enregistré une diminution de 21% par rapport à leur niveau à fin novembre 2008 (23,7 MMDH contre 30,2 MMDH). Cette évolution s'explique notamment par le réaménagement du barème de l'IR et par la baisse de l'IR sur le produit des cessions des valeurs mobilières cotées en bourse et de l'IR sur les profits immobiliers.

Recettes de l'Impôt sur le Revenu

	Novembre 2008	Novembre 2009	Evolut. en %
IR total	30 184	23 716	-21%
Dont IR prélevé par le CNT	7 255	5 943	-18%



Les droits de douane

Les recettes au titre des droits de douane se sont établies à 10,7 MMDH à fin novembre 2009 contre 12,7 MMDH un an auparavant, soit une baisse de 15%.

Les impôts indirects

Les recettes provenant des impôts indirects ont atteint 54 MMDH à fin novembre 2009 contre 56,2 MMDH un an auparavant, enregistrant ainsi un recul de 4%. Cette diminution trouve son origine dans le recul de 8% des recettes de la TVA : TVA à l'importation (- 9%) et TVA intérieure (- 6%). La baisse des recettes de la TVA intérieure s'explique notamment par l'importance des remboursements octroyés à fin novembre 2009. Les recettes de la TIC ont augmenté de 5% provenant essentiellement de la hausse de 11% de la TIC sur produits énergétiques, la TIC sur tabacs manufacturés ayant connu une baisse de 3%.

Les droits d'enregistrement et de timbre

Les recettes de l'enregistrement et du timbre ont enregistré une diminution de 9%, s'établissant à 8,7 MMDH à fin novembre 2009 contre 9,6 MMDH un an auparavant.

Les recettes non fiscales

Les recettes non fiscales se sont élevées à 15,9 MMDH, soit une augmentation de 16% d'une année sur l'autre.

Monopole et participations

Les recettes de monopole et participations se sont élevées à 10 MMDH contre 7,2 MMDH à fin novembre 2008. Elles intègrent les dividendes d'IAM, de BAM et de l'OCP qui sont supérieurs à leur niveau de 2008.

Produit de monopole et participations

	Novembre 2008	LF 2009	Novembre 2009	Taux de réalis.
B.A.M	2 729	3 340	2 792	84%
I.A.M	2 184	2 200	2 623	119%
O.C.P	62	2 000	2 456	123%
ANCFCC	900	1 200	900	75%
C.D.G	900	600	600	100%
B.C.P	0	140	138	99%
Autres	467	535	474	89%
TOTAL	7 242	10 015	9 983	100%

Autres recettes non fiscales Les autres recettes non fiscales ont enregistré une diminution de 9% pour s'établir à 5,7 MMDH à fin novembre 2009 contre 6,3 MMDH un an auparavant.

LES DEPENSES

A fin novembre 2009, les engagements de dépenses, y compris celles non soumises au visa préalable d'engagement, ont atteint 286,4 MMDH, soit un taux global d'engagement de 77% contre 83% un an auparavant.

Situation des engagements(*) de dépenses 2009

	Crédits Disponibles	Engag ^{ts} Novembre 2009	Emissions Novembre 09	Taux d'engag	Taux d'émission sur engagement
	1	2	3	(2) / (1)	(3) / (2)
Fonctionnement	150 873	121 871	118 744	81%	97%
Investissement	59 104	50 744	35 255	86%	69%
C.S.T	100 546	60 660	44 116	60%	73%
SEGMA	3 654	2 226	1 210	61%	54%
Dette	57 779	50 906	50 906	88%	100%
TOTAL	371 956	286 407	250 231	77%	87%

(*) Les engagements ont été augmentés des émissions non soumises à engagement (personnel, dette, ...).

Le taux d'émission sur engagements s'est élevé à 87% à fin novembre 2009 contre 89% un an auparavant.

Les dépenses du budget général se sont élevées à 204,9 MMDH à fin novembre 2009, en hausse de 5% par rapport à leur niveau à fin novembre 2008. Cette évolution s'explique notamment par l'augmentation des dépenses d'investissement et des charges de la dette qui ont progressé respectivement de 17% et de 25%.

Dépenses du budget général

	Emissions 2008	LF 2009	Emissions 2009	Réalisé	Variation
Fonctionnement	123 635	150 873	118 744	79%	-4%
Investissement	30 147	45 155	35 255	78%	17%
dont reports		8 000			
Dette publique	40 571	57 779	50 906	88%	25%
TOTAL	194 353	253 807	204 905	81%	5%

LES DEPENSES ORDINAIRES

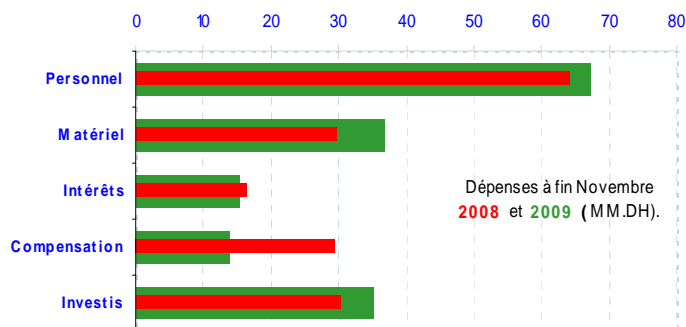
Les dépenses de fonctionnement se sont élevées à 118,7 MMDH, dont 67,2 MMDH concernent les traitements et salaires. Les dépenses de matériel ont enregistré une hausse de 29% (23,4 MMDH à fin novembre 2009 contre 18,1 MMDH un an auparavant).

Dépenses de fonctionnement (budget général)

	Emissions 2008	LF 2009	Emissions 2009	Réalisé	Variation
Personnel	64 135	75 570	67 244	89%	5%
Matériel	18 082	25 284	23 380	92%	29%
Charges communes	41 418	47 019	28 120	60%	-32%
Dont compensation	29 486	32 900	13 751	42%	-53%
Dépenses imprévues		3 000			
TOTAL	123 635	150 873	118 744	79%	-4%

Dépenses de personnel

Les salaires servis à fin novembre 2009 se sont établis à 67,2 MMDH contre 64,1 MMDH une année auparavant, soit une augmentation de 5%. Les salaires servis par le CNT ont atteint 59,4 MMDH, soit une hausse de 5%.



Intérêts de la dette

Les charges en intérêts de la dette ont atteint 15,3 MMDH à fin novembre 2009 contre 16,5 MMDH un an auparavant, soit une baisse de 7%. Cette diminution s'explique par le recul des charges en intérêts de la dette intérieure de 6% et de celles de la dette extérieure de 16%.

Le solde ordinaire

Le solde ordinaire positif enregistré à fin novembre 2009 est de 21,2 MMDH contre un solde positif de 26 MMDH un an auparavant.

DEPENSES D'INVESTISSEMENT

Les dépenses d'investissement du budget général se sont établies à 35,3 MMDH à fin novembre 2009 contre 30,1 MMDH un an auparavant. Ces dépenses tiennent compte des virements aux comptes spéciaux du Trésor pour un montant de 7,2 MMDH.

Emissions d'investissement du budget général

	Novembre 2008	LF 2009 (*)	Novembre 2009	Réalisé	Var%
Investissement	30 147	45 155	35 255	78%	17%
dont charges communes :	9 947	11 535	10 058	87%	1%
- Concours divers	7 090	9 551	7 843	82%	11%
- Ristournes d'intérêts	360	434	328	76%	-9%
- Autres	2 497	1 550	1 887	122%	-24%

(*) Crédits initiaux LF ne tenant pas compte des mouvements de crédits.

Il convient de signaler que les crédits de reports certifiés à fin novembre 2009 ont atteint 12,7 MMDH contre 10 MMDH à fin novembre 2008.

LES COMPTES SPECIAUX DU TRESOR

Les recettes des comptes spéciaux du Trésor ont atteint 53,8 MMDH soit 99% des prévisions de la loi de finances 2009. Ces recettes tiennent compte des versements de 5,8 MMDH au profit du «Fonds de développement énergétique» et de 1,1 MMDH au profit du compte «Fonds de lutte contre les catastrophes naturelles».

Les dépenses se sont établies pour leur part à 44,1 MMDH, soit 82% des prévisions de la LF, et concernent les comptes d'affectation spéciale pour 35,8 MMDH.

Le solde de l'ensemble des comptes spéciaux du Trésor s'élève ainsi à 9,7 MMDH.

	RECETTES			DEPENSES			Solde NOV 2009
	NOV 2008	LF 2009	NOV 2009	NOV 2008	LF 2009	NOV 2009	
C.A.S	35 575	43 512	44 050	28 728	43 512	35 817	8 233
TVA des CL	16 928	18 988	15 645	13 154	18 988	16 580	-935
I.N.D.H	1 893	2 250	2 106	1 415	2 250	1 528	578
Soutien pr. alim.	443	1 000	482	515	1 000	444	38
Fds Spécial routier	1 691	2 150	1 760	1 768	2 150	2 033	-273
F.D. Agricole	984	500	2 133	1 981	500	1 944	189
Remploi domanial	2 500	1 000	1 197	951	1 000	1 472	-275
Fin prog socio-éco	2 918	0	2 976	2 816	0	2 988	-12
Lutte chômage	1 112	567	1 268	906	567	998	269
Catastr. Natur	0	1 340	1 061	0	1 340	786	275
Dévelop. Énergét	0	6 240	5 807	0	6 240	927	4 880
Solidarité habitat	982	1 500	1 430	1 457	1 500	1 729	-299
Dévelop. Sport	903	700	982	369	700	462	520
Autres CAS	5 221	7 277	7 204	3 396	7 277	3 926	3 278
C. Dép Dotation	9 642	10 201	9 315	5 987	10 201	8 159	1 156
Autres CST	888	387	402	36	190	140	262
TOTAL	46 105	54 100	53 767	34 751	53 903	44 116	9 651

Il convient de signaler que le compte «TVA des collectivités locales» présentait au 1^{er} janvier 2009 un solde créditeur de 9,8 MMDH.

Déficit / Excédent du Trésor

La situation des charges et ressources du Trésor dégage un déficit de 6,8 MMDH à fin novembre 2009 contre un excédent de 5 MMDH une année auparavant.

Ordres de paiement en cours de visa et de règlement

Le montant des ordres de paiement en cours de visa et de règlement s'est établi à 2,5 MMDH à fin novembre 2009, en hausse de 1,7 MMDH par rapport à leur niveau à fin décembre 2008.

LE FINANCEMENT

Compte tenu d'un besoin de financement du Trésor de 5,2 MMDH et d'un flux net négatif du financement extérieur de 755 MDH, le Trésor a eu recours au financement intérieur pour un montant de 5,9 MMDH.

Les tirages extérieurs s'expliquent en grande partie par ceux réalisés par le Trésor auprès de la BIRD (1,6 MMDH) et du FMA (1,4 MMDH) durant l'année 2009.

Le financement intérieur résulte notamment :

- du recours net positif au marché des adjudications pour 6,9 MMDH ;
- de la baisse des dépôts au Trésor de 433 MDH ;
- et de la reconstitution des disponibilités du Trésor auprès de Bank Al-Maghrib pour 2,6 MMDH.

La dette intérieure

Atteignant 259,8 MMDH à fin novembre 2009, l'encours de la dette intérieure a enregistré une augmentation de 2,7% par rapport à son niveau à fin décembre 2008. Cette évolution s'explique par le recours du Trésor au marché des adjudications pour un montant net de 6,9 MMDH.

Evolution de la dette intérieure					
	Encours 2008	Souscr.	Rembour.	Encours 2009	Var %
Adjudications	252 677	69 011	62 125	259 563	2,7%
21 jours	0	3 500	3 500	0	
13 semaines	1 150	2 650	3 000	800	
26 semaines	1 925	8 827	6 675	4 077	
52 semaines	31 855	31 503	10 462	52 896	
2 ans	6 699	11 493	6 700	11 492	
5 ans	41 502	11 038	23 104	29 436	
10 ans	71 390	0	6 802	64 588	
15 ans	76 790	0	1 882	74 908	
20 ans	18 791			18 791	
30 ans	2 575			2 575	
Autres	270	0	3	267	-1,1%
Total	252 947	69 011	62 128	259 830	2,7%

Les dépôts au Trésor

Les dépôts au Trésor se sont élevés à 38 MMDH à fin novembre 2009 en baisse de 0,4 MMDH par rapport à leur niveau de début d'année.

Les disponibilités du Trésor

Les disponibilités du Trésor auprès de Bank Al-Maghrib ont atteint 4,1 MMDH à fin novembre 2009 contre 1,5 MMDH au début de l'exercice.