



RAPPORT MENSUEL DES OPÉRATIONS FINANCIÈRES

Volume 10, numéro 9

15 avril 2016

AU 31 JANVIER 2016

Faits saillants de janvier 2016

- En janvier, le solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire affiche un déficit de 314 millions de dollars. Cela tient compte du versement de 153 millions de dollars au Fonds des générations. Par rapport à l'an dernier :
 - les revenus autonomes sont en baisse de 41 millions de dollars et s'élèvent à 4,2 milliards de dollars;
 - les transferts fédéraux présentent une baisse de 24 millions de dollars et atteignent 1,4 milliard de dollars;
 - les dépenses de programmes sont en baisse de 128 millions de dollars et s'établissent à 5,2 milliards de dollars;
 - le service de la dette présente une hausse de 15 millions de dollars pour atteindre 662 millions de dollars.
- Sur la base des résultats cumulatifs au 31 janvier 2016, le solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire affiche un surplus de 1,7 milliard de dollars, en tenant compte du versement de 1,1 milliard de dollars au Fonds des générations.
- *Le Plan économique du Québec* déposé le 17 mars dernier prévoit, pour 2015-2016, un budget à l'équilibre qui inclut une provision pour éventualités de 300 millions de dollars.

Sommaire des opérations budgétaires consolidées

(en millions de dollars)

(Données non vérifiées)

	Janvier		Avril à janvier			Le Plan économique du Québec – Mars 2016	
	2015	2016	2014-2015	2015-2016	Variation %	2015-2016	Variation %
FONDS GÉNÉRAL							
Revenus							
Revenus autonomes	4 220	4 179	44 539	46 558	4,5	56 888	4,0
Transferts fédéraux	1 397	1 373	13 923	14 351	3,1	17 036	1,2
Total des revenus	5 617	5 552	58 462	60 909	4,2	73 924	3,3
Dépenses							
Dépenses de programmes	-5 365	-5 237	-53 913	-53 990	0,1	-66 460	1,7
Service de la dette	-647	-662	-6 791	-6 625	-2,4	-8 019	-1,6
Total des dépenses	-6 012	-5 899	-60 704	-60 615	-0,1	-74 479	1,3
RÉSULTATS NETS DES ENTITÉS CONSOLIDÉES⁽¹⁾							
Organismes autres que budgétaires et fonds spéciaux	-162	38	853	1 389	—	887	—
Réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation	-22	-5	-167	-23	—	-32	—
Fonds des générations	146	153	993	1 097	—	1 431	—
Total des entités consolidées	-38	186	1 679	2 463	—	2 286	—
Provision pour éventualités	—	—	—	—	—	-300	—
SURPLUS (DÉFICIT)	-433	-161	-563	2 757	—	1 431	—
LOI SUR L'ÉQUILIBRE BUDGÉTAIRE							
Versements des revenus dédiés au Fonds des générations	-146	-153	-993	-1 097	—	-1 431	—
SOLDE BUDGÉTAIRE⁽²⁾	-579	-314	-1 556	1 660	—	—	—

Note : La présentation de l'information budgétaire du présent rapport mensuel est conforme à celle du cadre financier du fonds général et des entités consolidées tel que publié à la page A.16 du *Plan économique du Québec* de mars 2016.

(1) Le détail des opérations par type d'entité est présenté à la page 5 du présent rapport.

(2) Solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire.

❑ Résultats cumulatifs au 31 janvier 2016

■ Solde budgétaire

Pour la période d'avril 2015 à janvier 2016, le solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire est excédentaire de 1,7 milliard de dollars.

Selon le *Plan économique du Québec – Mars 2016*, l'atteinte de l'équilibre budgétaire est toujours prévue pour l'année 2015-2016.

■ Revenus du fonds général

Au 31 janvier 2016, les revenus totalisent 60,9 milliards de dollars, ce qui constitue une hausse de 2,4 milliards de dollars ou de 4,2 % par rapport au 31 janvier 2015.

- Les revenus autonomes atteignent 46,6 milliards de dollars, soit 2,0 milliards de dollars de plus que l'an dernier à pareille date.
- Les transferts fédéraux se chiffrent à 14,4 milliards de dollars, soit 428 millions de dollars de plus qu'au 31 janvier 2015.

■ Dépenses du fonds général

Depuis le début de l'exercice financier, les dépenses totalisent 60,6 milliards de dollars, ce qui représente une baisse de 89 millions de dollars.

- Pour la période d'avril 2015 à janvier 2016, les dépenses de programmes ont augmenté de 77 millions de dollars, soit de 0,1 %, pour atteindre 54,0 milliards de dollars.
 - La croissance des dépenses s'observe dans les missions prioritaires que sont la santé et les services sociaux (2,1 %) ainsi que l'éducation et la culture (0,4 %).
- Le service de la dette s'élève à 6,6 milliards de dollars, ce qui représente une baisse de 166 millions de dollars par rapport à l'an dernier.

RAPPORT MENSUEL DES OPÉRATIONS FINANCIÈRES

■ Entités consolidées

Au 31 janvier 2016, les résultats des entités consolidées affichent un excédent de 2,5 milliards de dollars. Ces résultats comprennent :

- un excédent de 1,4 milliard de dollars pour les organismes autres que budgétaires et les fonds spéciaux;
- un déficit de 23 millions de dollars pour les réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation;
- des revenus de 1,1 milliard de dollars dédiés au Fonds des générations.

■ Surplus (besoins) financiers nets

Au 31 janvier 2016, les surplus financiers nets consolidés s'établissent à 1,2 milliard de dollars, ce qui constitue une amélioration de 8,1 milliards de dollars par rapport à l'an dernier. Les surplus financiers nets reflètent le solde budgétaire actuel ainsi que la variation, d'une année à l'autre, des encaissements et des décaissements effectués dans le cours des opérations du gouvernement.

Opérations budgétaires et financières consolidées (en millions de dollars)				(Données non vérifiées)		
	Janvier			Avril à janvier		
	2015	2016	Variation	2014-2015	2015-2016	Variation
FONDS GÉNÉRAL						
Revenus						
Revenus autonomes	4 220	4 179	-41	44 539	46 558	2 019
Transferts fédéraux	1 397	1 373	-24	13 923	14 351	428
Total des revenus	5 617	5 552	-65	58 462	60 909	2 447
Dépenses						
Dépenses de programmes	-5 365	-5 237	128	-53 913	-53 990	-77
Service de la dette	-647	-662	-15	-6 791	-6 625	166
Total des dépenses	-6 012	-5 899	113	-60 704	-60 615	89
RÉSULTATS NETS DES ENTITÉS CONSOLIDÉES⁽¹⁾						
Organismes autres que budgétaires et fonds spéciaux	-162	38	200	853	1 389	536
Réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation	-22	-5	17	-167	-23	144
Fonds des générations	146	153	7	993	1 097	104
Total des entités consolidées	-38	186	224	1 679	2 463	784
SURPLUS (DÉFICIT)	-433	-161	272	-563	2 757	3 320
Surplus (besoins) non budgétaires consolidés	576	1 432	856	-6 309	-1 531	4 778
SURPLUS (BESOINS) FINANCIERS NETS CONSOLIDÉS	143	1 271	1 128	-6 872	1 226	8 098

(1) Le détail des opérations par type d'entité est présenté à la page 5 du présent rapport.

RAPPORT MENSUEL DES OPÉRATIONS FINANCIÈRES

Revenus du fonds général

(en millions de dollars)

(Données non vérifiées)

Revenus par source	Janvier			Avril à janvier		
	2015	2016	Variation %	2014-2015	2015-2016	Variation %
Revenus autonomes excluant les entreprises du gouvernement						
Impôt sur le revenu et les biens						
Impôt sur le revenu des particuliers	1 115	1 339	20,1	16 336	17 319	6,0
Cotisations au Fonds des services de santé	502	497	-1,0	5 722	5 808	1,5
Impôts des sociétés	241	138	-42,7	2 154	2 940	36,5
Taxes à la consommation	1 423	1 235	-13,2	14 890	15 271	2,6
Autres sources	117	135	15,4	1 372	1 331	-3,0
Total des revenus autonomes excluant les entreprises du gouvernement	3 398	3 344	-1,6	40 474	42 669	5,4
Revenus provenant des entreprises du gouvernement	822	835	1,6	4 065	3 889	-4,3
Total des revenus autonomes	4 220	4 179	-1,0	44 539	46 558	4,5
Transferts fédéraux						
Péréquation	774	793	2,5	7 738	7 934	2,5
Transferts pour la santé ⁽¹⁾	405	409	1,0	4 035	4 295	6,4
Transferts pour l'enseignement postsecondaire et les autres programmes sociaux	133	116	-12,8	1 323	1 310	-1,0
Autres programmes	85	55	-35,3	827	812	-1,8
Total des transferts fédéraux	1 397	1 373	-1,7	13 923	14 351	3,1
TOTAL	5 617	5 552	-1,2	58 462	60 909	4,2

(1) Des sommes de 430 M\$ et de 378 M\$ provenant des transferts pour la santé sont affectées respectivement en 2014-2015 et en 2015-2016 au Fonds de financement des établissements de santé et de services sociaux (FINESSS), lequel fait partie des entités consolidées. Ces affectations sont réparties tout au long de l'année, à raison de 36 M\$ et de 32 M\$ respectivement par mois, et sont déjà déduites des transferts pour la santé. N'eût été ces affectations, la variation aurait été de 5,0 % au lieu de 6,4 %.

Dépenses du fonds général

(en millions de dollars)

(Données non vérifiées)

Dépenses par mission	Janvier			Avril à janvier		
	2015 ⁽¹⁾	2016	Variation %	2014-2015 ⁽¹⁾	2015-2016	Variation %
Dépenses de programmes						
Santé et services sociaux	2 659	2 539	-4,5	26 628	27 183	2,1
Éducation et culture	1 620	1 609	-0,7	14 535	14 591	0,4
Économie et environnement	257	259	0,8	4 177	3 780	-9,5
Soutien aux personnes et aux familles	509	514	1,0	5 295	5 187	-2,0
Gouverne et justice	320	316	-1,3	3 278	3 249	-0,9
Total des dépenses de programmes	5 365	5 237	-2,4	53 913	53 990	0,1
Service de la dette	647	662	2,3	6 791	6 625	-2,4
TOTAL	6 012	5 899	-1,9	60 704	60 615	-0,1

(1) Certaines dépenses ont fait l'objet de reclassements entre missions pour tenir compte du passage à la structure budgétaire 2015-2016.

RAPPORT MENSUEL DES OPÉRATIONS FINANCIÈRES

Détail des opérations des entités consolidées

(en millions de dollars)

(Données non vérifiées)

Janvier 2016									
	Fonds spéciaux	Fonds des générations	Comptes à fin déterminée	Transferts (dépendances) liés au régime fiscal	Organismes autres que budgétaires	Réseaux santé et éducation ⁽¹⁾	Total	Ajustements de consolidation ⁽²⁾	Total
Revenus	1 048	153	51	780	1 814	—	3 846	—1 943	1 903
Dépenses									
Dépenses	—856	—	—51	—780	—1 726	—5	—3 418	1 854	—1 564
Service de la dette	—179	—	—	—	—63	—	—242	89	—153
Sous-total	—1 035	—	—51	—780	—1 789	—5	—3 660	1 943	—1 717
SURPLUS (DÉFICIT)	13	153	—	—	25	—5	186	—	186
Avril 2015 à janvier 2016									
	Fonds spéciaux	Fonds des générations	Comptes à fin déterminée	Transferts (dépendances) liés au régime fiscal	Organismes autres que budgétaires	Réseaux santé et éducation ⁽¹⁾	Total	Ajustements de consolidation ⁽²⁾	Total
Revenus	11 602	1 097	757	5 266	19 494	—	38 216	—21 345	16 871
Dépenses									
Dépenses	—9 007	—	—757	—5 266	—18 244	—23	—33 297	20 475	—12 822
Service de la dette	—1 790	—	—	—	—666	—	—2 456	870	—1 586
Sous-total	—10 797	—	—757	—5 266	—18 910	—23	—35 753	21 345	—14 408
SURPLUS (DÉFICIT)	805	1 097	—	—	584	—23	2 463	—	2 463

(1) Les résultats des réseaux sont présentés selon la méthode modifiée de comptabilisation à la valeur de consolidation.

(2) Les ajustements de consolidation incluent l'élimination des dépenses de programmes du fonds général.

Le prochain rapport mensuel, soit celui au 29 février 2016, sera publié le 13 mai 2016.

Pour tout renseignement, communiquer avec la Direction des communications du ministère des Finances, au 418 528-7382.

Le rapport est également publié sur le site Internet du ministère des Finances : www.finances.gouv.qc.ca.