

RAPPORT MENSUEL DES OPÉRATIONS FINANCIÈRES

PRÉLIMINAIRE AU 31 MARS 2018 – MISE À JOUR

20 août 2018

Note au lecteur : Résultats préliminaires 2017-2018 – mise à jour

Les résultats publiés dans le rapport mensuel des opérations financières préliminaire au 31 mars 2018 mis à jour tiennent compte des informations obtenues jusqu'au 10 juillet 2018 à l'égard de l'année financière 2017-2018. Ces résultats seront revus afin de tenir compte des renseignements additionnels qui auront été obtenus jusqu'au moment de la clôture des états financiers consolidés. Les résultats finaux seront présentés dans les *Comptes publics 2017-2018*.

Faits saillants de mars 2018

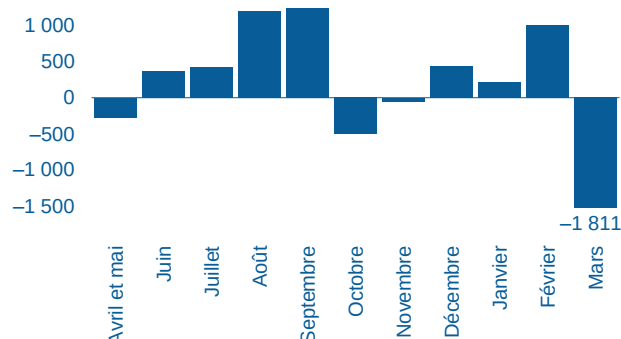
En mars 2018, le solde budgétaire, au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire, affiche un déficit de 1,8 milliard de dollars.

Par rapport à mars 2017 :

- les revenus autonomes sont en hausse de 715 millions de dollars et s'élèvent à 7,3 milliards de dollars;
- les dépenses de programmes sont en hausse de 995 millions de dollars et s'établissent à 8,8 milliards de dollars;
- les résultats des organismes autres que budgétaires et fonds spéciaux affichent une détérioration de 953 millions de dollars;
- le service de la dette présente une baisse de 48 millions de dollars et atteint 580 millions de dollars.

Les résultats cumulatifs au 31 mars 2018 affichent un surplus budgétaire de 2,3 milliards de dollars, soit 1,5 milliard de dollars de plus que prévu au budget de mars dernier.

Soldes budgétaires mensuels
(en millions de dollars)



SOMMAIRE DES OPÉRATIONS BUDGÉTAIRES CONSOLIDÉES

(données non vérifiées, en millions de dollars)

	Mars		Avril à mars			Plan économique du Québec de mars 2018 ⁽¹⁾	
	2017 ⁽²⁾	2018	2016-2017 ⁽²⁾	2017-2018	Variation (%)	2017-2018	Variation (%)
FONDS GÉNÉRAL							
Revenus							
Revenus autonomes	6 598	7 313	59 566	61 807	3,8	60 356	1,3
Transferts fédéraux	1 522	1 554	18 582	20 072	8,0	20 249	9,0
Total des revenus	8 120	8 867	78 148	81 879	4,8	80 605	3,1
Dépenses							
Dépenses de programmes	-7 764	-8 759	-69 376	-72 564	4,6	-72 591	4,6
Service de la dette	-628	-580	-7 543	-7 148	-5,2	-7 220	-4,3
Total des dépenses	-8 392	-9 339	-76 919	-79 712	3,6	-79 811	3,8
RÉSULTATS NETS DES ENTITÉS CONSOLIDÉES⁽³⁾							
Organismes autres que budgétaires et fonds spéciaux ⁽⁴⁾	-225	-1 178	843	205	—	-44	—
Réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation ⁽⁵⁾	270	-161	289	-69	—	100	—
Fonds des générations	181	296	2 001	2 293	—	2 292	—
Total des entités consolidées	226	-1 043	3 133	2 429	—	2 348	—
SURPLUS (DÉFICIT)	-46	-1 515	4 362	4 596	—	3 142	—
LOI SUR L'ÉQUILIBRE BUDGÉTAIRE							
Versements des revenus dédiés au Fonds des générations	-181	-296	-2 001	-2 293	—	-2 292	—
SOLDE BUDGÉTAIRE⁽⁶⁾	-227	-1 811	2 361	2 303	—	850	—

REVENUS DU FONDS GÉNÉRAL

Pour mars 2018, les revenus du fonds général atteignent 8,9 milliards de dollars, ce qui constitue une hausse de 747 millions de dollars ou de 9,2 % par rapport à mars 2017.

- Les revenus autonomes atteignent 7,3 milliards de dollars, en hausse de 715 millions de dollars ou de 10,8 % par rapport à mars 2017.
 - Cette hausse s'explique principalement par la croissance des revenus de l'impôt sur le revenu des particuliers (611 millions de dollars).
- Les transferts fédéraux se chiffrent à 1,6 milliard de dollars, soit 32 millions de dollars de plus qu'en mars 2017.

Depuis le début de l'exercice financier, les revenus du fonds général totalisent 81,9 milliards de dollars, ce qui constitue une hausse de 3,7 milliards de dollars ou de 4,8 % par rapport au 31 mars 2017.

- Les revenus autonomes atteignent 61,8 milliards de dollars, soit 2,2 milliards de dollars de plus que l'an dernier. Cela représente une hausse de 3,8 %.
 - Cette hausse s'explique principalement par la croissance des taxes à la consommation (1,1 milliard de dollars) et des impôts des sociétés (821 millions de dollars).
- Les transferts fédéraux se chiffrent à 20,1 milliards de dollars, soit 1,5 milliard de dollars de plus qu'au 31 mars 2017.

REVENUS DU FONDS GÉNÉRAL

(données non vérifiées, en millions de dollars)

Revenus par sources	Mars			Avril à mars		
	2017 ⁽²⁾	2018	Variation (%)	2016-2017 ⁽²⁾	2017-2018	Variation (%)
Revenus autonomes excluant ceux des entreprises du gouvernement						
Impôt sur le revenu et les biens						
Impôt sur le revenu des particuliers	2 442	3 053	25,0	22 692	22 740	0,2
Cotisations pour les services de santé	702	806	14,8	7 210	7 509	4,1
Impôts des sociétés	1 027	1 021	-0,6	5 273	6 094	15,6
Taxes à la consommation	1 649	1 496	-9,3	17 947	19 069	6,3
Autres sources	267	321	20,2	1 709	1 736	1,6
Total des revenus autonomes excluant ceux des entreprises du gouvernement	6 087	6 697	10,0	54 831	57 148	4,2
Revenus provenant des entreprises du gouvernement	511	616	20,5	4 735	4 659	-1,6
Total des revenus autonomes	6 598	7 313	10,8	59 566	61 807	3,8
Transferts fédéraux						
Péréquation	836	924	10,5	10 030	11 081	10,5
Transferts pour la santé	497	405	-18,5	5 946	6 096	2,5
Transferts pour l'enseignement postsecondaire et les autres programmes sociaux	138	89	-35,5	1 635	1 648	0,8
Autres programmes	51	136	166,7	971	1 247	28,4
Total des transferts fédéraux	1 522	1 554	2,1	18 582	20 072	8,0
TOTAL	8 120	8 867	9,2	78 148	81 879	4,8

➤ DÉPENSES DU FONDS GÉNÉRAL

Pour mars 2018, les dépenses du fonds général totalisent 9,3 milliards de dollars, en hausse de 947 millions de dollars ou de 11,3 % par rapport à la même période de l'exercice précédent.

- Les dépenses de programmes ont augmenté de 995 millions de dollars, soit de 12,8 %, pour atteindre 8,8 milliards de dollars.
- Le service de la dette s'élève à 580 millions de dollars, ce qui représente une baisse de 48 millions de dollars par rapport à l'an dernier.

Depuis le début de l'exercice financier, les dépenses du fonds général totalisent 79,7 milliards de dollars, en hausse de 2,8 milliards de dollars par rapport à la même période de l'exercice précédent.

- Les dépenses de programmes ont augmenté de 3,2 milliards de dollars, soit de 4,6 %, pour atteindre 72,6 milliards de dollars.
 - Les variations les plus importantes proviennent des missions Santé et services sociaux (1,3 milliard de dollars), Éducation et culture (1,1 milliard de dollars), Gouverne et justice (445 millions de dollars) et Économie et environnement (346 millions de dollars).
- Le service de la dette s'élève à 7,1 milliards de dollars, ce qui représente une diminution de 395 millions de dollars par rapport à l'an dernier.

DÉPENSES DU FONDS GÉNÉRAL

(données non vérifiées, en millions de dollars)

Dépenses par missions	Mars			Avril à mars		
	2017 ⁽²⁾	2018	Variation (%)	2016-2017 ⁽²⁾	2017-2018	Variation (%)
Dépenses de programmes						
Santé et services sociaux	3 701	3 994	7,9	35 390	36 710	3,7
Éducation et culture	1 679	2 108	25,6	17 926	19 009	6,0
Économie et environnement	976	1 401	43,5	5 506	5 852	6,3
Soutien aux personnes et aux familles	669	659	-1,5	6 333	6 327	-0,1
Gouverne et justice	739	597	-19,2	4 221	4 666	10,5
Total des dépenses de programmes	7 764	8 759	12,8	69 376	72 564	4,6
Service de la dette	628	580	-7,6	7 543	7 148	-5,2
TOTAL	8 392	9 339	11,3	76 919	79 712	3,6

ENTITÉS CONSOLIDÉES

Pour mars 2018, les résultats des entités consolidées affichent un déficit de 1,0 milliard de dollars. Ces résultats comprennent :

- un déficit de 1,4 milliard de dollars pour les fonds spéciaux;
- des revenus de 296 millions de dollars dédiés au Fonds des générations;
- un surplus de 267 millions de dollars pour les organismes autres que budgétaires;
- un déficit de 161 millions de dollars pour les réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation.

Depuis le début de l'exercice financier, les résultats des entités consolidées affichent un surplus de 2,4 milliards de dollars. Ces résultats comprennent :

- un déficit de 308 millions de dollars pour les fonds spéciaux;
- des revenus de 2,3 milliards de dollars dédiés au Fonds des générations;
- un surplus de 513 millions de dollars pour les organismes autres que budgétaires;
- un déficit de 69 millions de dollars pour les réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation.

DÉTAIL DES OPÉRATIONS DES ENTITÉS CONSOLIDÉES

(données non vérifiées, en millions de dollars)

Mars 2018									
	Fonds spéciaux	Fonds des générations	Comptes à fin déterminée	Transferts (dépendances) liés au régime fiscal	Organismes autres que budgétaires	Réseaux santé et éducation ⁽⁵⁾	Total	Ajustements de consolidation ⁽⁷⁾	Total
Revenus	1 446	296	602	403	2 898	—	5 645	—2 915	2 730
Dépenses									
Dépenses	—2 776	—	—602	—403	—2 571	—161	—6 513	2 865	—3 648
Service de la dette	—115	—	—	—	—60	—	—175	50	—125
Sous-total	—2 891	—	—602	—403	—2 631	—161	—6 688	2 915	—3 773
SURPLUS (DÉFICIT)	—1 445	296	—	—	267	—161	—1 043	—	—1 043
Avril 2017 à mars 2018									
	Fonds spéciaux	Fonds des générations	Comptes à fin déterminée	Transferts (dépendances) liés au régime fiscal	Organismes autres que budgétaires	Réseaux santé et éducation ⁽⁵⁾	Total	Ajustements de consolidation ⁽⁷⁾	Total
Revenus	13 555	2 293	1 497	5 963	24 681	—	47 989	—27 043	20 946
Dépenses									
Dépenses	—11 678	—	—1 497	—5 963	—23 571	—69	—42 778	26 090	—16 688
Service de la dette	—2 185	—	—	—	—597	—	—2 782	953	—1 829
Sous-total	—13 863	—	—1 497	—5 963	—24 168	—69	—45 560	27 043	—18 517
SURPLUS (DÉFICIT)	—308	2 293	—	—	513	—69	2 429	—	2 429

SURPLUS (BESOINS) FINANCIERS NETS

Les surplus (besoins) 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.

Pour mars 2018, les besoins financiers nets consolidés s'établissent à 1,9 milliard de dollars, comparativement à des surplus financiers de 1,6 milliard de dollars l'an dernier.

Depuis le début de l'exercice financier, les surplus financiers nets consolidés s'établissent à 4,4 milliards de dollars, ce qui constitue une diminution des surplus de 358 millions de dollars par rapport à l'an dernier.

OPÉRATIONS BUDGÉTAIRES ET FINANCIÈRES CONSOLIDÉES

(données non vérifiées, en millions de dollars)

	Mars			Avril à mars		
	2017 ⁽²⁾	2018	Variation	2016-2017 ⁽²⁾	2017-2018	Variation
FONDS GÉNÉRAL						
Revenus						
Revenus autonomes	6 598	7 313	715	59 566	61 807	2 241
Transferts fédéraux	1 522	1 554	32	18 582	20 072	1 490
Total des revenus	8 120	8 867	747	78 148	81 879	3 731
Dépenses						
Dépenses de programmes	-7 764	-8 759	-995	-69 376	-72 564	-3 188
Service de la dette	-628	-580	48	-7 543	-7 148	395
Total des dépenses	-8 392	-9 339	-947	-76 919	-79 712	-2 793
RÉSULTATS NETS DES ENTITÉS CONSOLIDÉES⁽³⁾						
Organismes autres que budgétaires et fonds spéciaux ⁽⁴⁾	-225	-1 178	-953	843	205	-638
Réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation ⁽⁵⁾	270	-161	-431	289	-69	-358
Fonds des générations	181	296	115	2 001	2 293	292
Total des entités consolidées	226	-1 043	-1 269	3 133	2 429	-704
SURPLUS (DÉFICIT)	-46	-1 515	-1 469	4 362	4 596	234
Surplus (besoins) non budgétaires consolidés	1 658	-389	-2 047	379	-213	-592
SURPLUS (BESOINS) FINANCIERS NETS CONSOLIDÉS	1 612	-1 904	-3 516	4 741	4 383	-358

➤ ÉVOLUTION DES RÉSULTATS DEPUIS LE PLAN ÉCONOMIQUE DU QUÉBEC DE MARS 2018

Pour 2017-2018, le solde budgétaire préliminaire s'élève à 2,3 milliards de dollars, alors qu'un surplus de 850 millions de dollars était prévu dans le Plan économique du Québec de mars 2018.

Cette amélioration est notamment le reflet de la bonne performance de l'économie du Québec. En effet, par rapport aux prévisions du budget de mars dernier, une amélioration de 1,5 milliard de dollars des revenus autonomes est constatée.

- Les revenus provenant de l'impôt sur le revenu des particuliers sont de 547 millions de dollars plus élevés que prévu.
- Les impôts des sociétés sont plus élevés de 180 millions de dollars.
- Les revenus provenant des entreprises du gouvernement ont augmenté de 357 millions de dollars.

La cible de 72,6 milliards de dollars pour les dépenses de programmes a été atteinte, soit une hausse de 4,6 % par rapport à 2016-2017.

- La croissance de 3,7 % des dépenses en Santé et services sociaux est similaire à la cible de 4,2 %. En Éducation et culture, la croissance observée de 6,0 % est légèrement supérieure à celle de 5,2 % prévue.
- En Économie et environnement, la croissance de 6,3 % observée reflète principalement la mise en place des mesures pour soutenir l'économie du Québec annoncées au budget de mars 2018.

Enfin, les résultats des entités consolidées présentent une amélioration de 81 millions de dollars.

RAPPORT MENSUEL DES OPÉRATIONS FINANCIÈRES

ÉVOLUTION DES RÉSULTATS 2017-2018 DEPUIS LE PLAN ÉCONOMIQUE DU QUÉBEC DE MARS 2018

	Plan économique du Québec de mars 2018 ⁽¹⁾			Résultats préliminaires au 10 juillet	
	En M\$	Variation en %	Révisions	En M\$	Variation en %
Revenus autonomes excluant ceux des entreprises du gouvernement					
Impôt sur le revenu et les biens					
Impôt sur le revenu des particuliers	22 193	-2,2	547	22 740	0,2
Cotisations pour les services de santé	7 362	2,1	147	7 509	4,1
Impôts des sociétés	5 914	12,2	180	6 094	15,6
Taxes à la consommation	18 945	5,6	124	19 069	6,3
Autres sources	1 640	-4,0	96	1 736	1,6
Total des revenus autonomes excluant ceux des entreprises du gouvernement	56 054	2,2	1 094	57 148	4,2
Revenus provenant des entreprises du gouvernement	4 302	-9,1	357	4 659	-1,6
Total des revenus autonomes	60 356	1,3	1 451	61 807	3,8
Transferts fédéraux	20 249	9,0	-177	20 072	8,0
TOTAL DES REVENUS DU FONDS GÉNÉRAL	80 605	3,1	1 274	81 879	4,8
Dépenses de programmes					
Santé et services sociaux	-36 869	4,2	159	-36 710	3,7
Éducation et culture	-18 855	5,2	-154	-19 009	6,0
Économie et environnement	-5 418	-1,6	-434	-5 852	6,3
Soutien aux personnes et aux familles	-6 363	0,5	36	-6 327	-0,1
Gouverne et justice	-5 086	20,5	420	-4 666	10,5
Total des dépenses de programmes	-72 591	4,6	27	-72 564	4,6
Service de la dette	-7 220	-4,3	72	-7 148	-5,2
TOTAL DES DÉPENSES DU FONDS GÉNÉRAL	-79 811	3,8	99	-79 712	3,6
Résultats nets des entités consolidées					
Organismes autres que budgétaires et fonds spéciaux ⁽⁴⁾	-44	—	249	205	—
Réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation ⁽⁵⁾	100	—	-169	-69	—
Fonds des générations	2 292	—	1	2 293	—
TOTAL DES ENTITÉS CONSOLIDÉES	2 348	—	81	2 429	—
SURPLUS (DÉFICIT)	3 142	—	1 454	4 596	—
LOI SUR L'ÉQUILIBRE BUDGÉTAIRE					
Versements des revenus dédiés au Fonds des générations	-2 292	—	-1	-2 293	—
SOLDE BUDGÉTAIRE⁽⁶⁾	850	—	1 453	2 303	—

Notes

- (1) 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.25 du Plan économique du Québec de mars 2018.
- (2) Les données de 2016-2017 du rapport mensuel ont été reclassées pour qu'elles tiennent compte des changements de structure budgétaire de 2017-2018, notamment pour l'abolition du Fonds de financement des établissements de santé et de services sociaux.
- (3) Le détail des opérations par type d'entité est présenté à la page 4 du présent rapport.
- (4) Ces résultats incluent les ajustements de consolidation.
- (5) Les résultats des réseaux sont présentés selon la méthode modifiée de comptabilisation à la valeur de consolidation.
- (6) Solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire.
- (7) Les ajustements de consolidation incluent l'élimination des dépenses de programmes du fonds général.

Pour l'année 2018-2019, à moins de circonstances jugées exceptionnelles nécessitant un report, les rapports mensuels seront publiés aux dates suivantes :

DATES DE PUBLICATION POUR L'ANNÉE 2018-2019

Rapport au 31 mai	24 août 2018
Rapport au 30 juin	7 septembre 2018
Rapport au 31 juillet	5 octobre 2018
Rapport au 31 août	2 novembre 2018
Rapport au 30 septembre	7 décembre 2018
Rapport au 31 octobre	11 janvier 2019
Rapport au 30 novembre	8 février 2019
Rapport au 31 décembre	8 mars 2019
Rapport au 31 janvier	5 avril 2019
Rapport au 28 février	3 mai 2019
Rapport préliminaire au 31 mars	21 juin 2019

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 Web du ministère des Finances : www.finances.gouv.qc.ca.